

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
Dodatkowe noty objaśniające.....	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Skład Grupy.....	10
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
6. Zmiana danych porównywalnych	15
7. Zmiana szacunków.....	16
8. Sezonowość działalności	19
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	20
10. Przychody i koszty.....	26
10.1. Przychody ze sprzedaży	26
10.2. Koszty według rodzaju	27
11. Podatek dochodowy	27
11.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	27
11.2. Odroczonego podatku dochodowego.....	27
11.3. Podatkowa Grupa Kapitałowa.....	28
12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	28
13. Rzeczowe aktywa trwałe	30
14. Długoterminowe aktywa niematerialne i wartość firmy	33
15. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	35
16. Krótkoterminowe aktywa niematerialne	37
17. Zapasy.....	38
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	38
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	39
20. Kapitał własny	39
20.1. Kapitał podstawowy	39
20.2. Kapitał zapasowy, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	40
20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających.....	40
21. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	41
21.1. Kredyty i pożyczki	41
21.2. Wyemitowane obligacje	42
22. Rezerwy na świadczenia pracownicze.....	44
22.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe.....	44
22.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	45
23. Pozostałe rezerwy	47
23.1. Zmiany stanu rezerw.....	47

23.2. Opis istotnych tytułów rezerw	47
23.2.1 Rezerwa na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i podobne.....	47
23.2.2 Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych	48
23.2.3 Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	48
23.2.4 Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	48
23.2.5 Inne rezerwy.....	48
24. Rozliczenia międzyokresowe	49
24.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	49
24.2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	49
25. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	50
26. Aktywa i zobowiązania warunkowe	50
27. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań.....	55
28. Zobowiązania inwestycyjne.....	57
29. Informacja o podmiotach powiązanych	57
29.1. Transakcje ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą.....	57
29.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa	57
29.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	58
30. Instrumenty finansowe	59
30.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych	59
30.2. Hierarchia wartości godziwej	60
30.3. Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych	61
31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	61
32. Zarządzanie finansami	62
33. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	62
34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	62

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy	3 205 416	10 073 454	4 554 901	14 009 766
Podatek akcyzowy	(111 371)	(339 743)	(132 176)	(405 030)
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	3 094 045	9 733 711	4 422 725	13 604 736
Przychody ze sprzedaży usług	1 430 741	4 437 856	1 467 224	4 577 272
Pozostałe przychody	12 659	37 864	10 308	32 235
Przychody ze sprzedaży	10 4 537 445	14 209 431	5 900 257	18 214 243
Koszt własny sprzedaży	10 (3 728 700)	(11 623 825)	(5 033 062)	(15 526 967)
Zysk brutto ze sprzedaży	808 745	2 585 606	867 195	2 687 276
Pozostałe przychody operacyjne	21 047	84 129	28 360	77 160
Koszty sprzedaży	(127 343)	(397 516)	(110 857)	(341 831)
Koszty ogólnego zarządu	(165 231)	(507 285)	(172 242)	(512 121)
Pozostałe koszty operacyjne	(16 273)	(55 831)	(33 285)	(77 908)
Zysk operacyjny	520 945	1 709 103	579 171	1 832 576
Przychody finansowe	17 422	76 085	43 543	96 880
Koszty finansowe	(81 285)	(242 154)	(85 526)	(249 241)
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności	15 (506)	(1 920)	(302)	(973)
Zysk brutto	456 576	1 541 114	536 886	1 679 242
Podatek dochodowy	11 (86 423)	(280 388)	(94 039)	(346 173)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	370 153	1 260 726	442 847	1 333 069
Zysk netto za okres	370 153	1 260 726	442 847	1 333 069
Pozostałe całkowite dochody w tym:				
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:	5 415	35 618	(49 284)	(72 821)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(11 393)	-
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	7 029	43 873	(49 222)	(89 363)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(278)	81	(186)	(437)
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów pozostałych całkowitych dochodów	(1 336)	(8 336)	11 517	16 979
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:	7 008	11 376	5 672	(28)
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	8 655	14 046	7 002	(34)
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów pozostałych całkowitych dochodów	(1 647)	(2 670)	(1 330)	6
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku	12 423	46 994	(43 612)	(72 849)
Całkowite dochody za okres	382 576	1 307 720	399 235	1 260 220
Zysk przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	364 916	1 212 843	412 196	1 269 198
Udziałom niekontrolującym	5 237	47 883	30 651	63 871
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	376 520	1 257 539	368 072	1 195 875
Udziałom niekontrolującym	6 056	50 181	31 163	64 345
Zysk na jedną akcję (w złotych):				
– podstawowy i rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,21	0,69	0,24	0,72
– podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,21	0,69	0,24	0,72

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku (dane przekształcone)	Stan na 1 stycznia 2012 roku (dane przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	24 147 608	23 300 643	21 636 317
Aktywa niematerialne i wartość firmy	14	1 518 253	1 429 313	1 399 674
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	15	46 353	51 986	22 717
Pozostałe aktywa finansowe		380 498	305 444	193 067
Pozostałe aktywa niefinansowe		460 511	359 709	144 923
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	42 727	24 135	20 079
		26 595 950	25 471 230	23 416 777
Aktywa obrotowe				
Aktywa niematerialne	16	627 524	711 099	870 954
Zapasy	17	476 475	708 282	574 790
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	801	1 434	64 266
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	2 137 635	3 036 695	2 743 344
Pozostałe aktywa finansowe		6 596	5 422	108 024
Pozostałe aktywa niefinansowe		198 037	272 371	234 220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	1 346 190	1 030 929	505 670
		4 793 258	5 766 232	5 101 268
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		36 069	36 215	8 951
SUMA AKTYWÓW		31 425 277	31 273 677	28 526 996

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy

	Nota	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku (dane przekształcone)	Stan na 1 stycznia 2012 roku (dane przekształcone)
PASYWA				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał podstawowy	20.1	8 762 747	8 762 747	8 762 747
Kapitał zapasowy	20.2	9 037 699	7 953 021	7 412 882
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	20.3	(118 166)	(153 703)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(289)	(370)	87
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	20.2	(538 065)	(326 585)	(543 395)
		17 143 926	16 235 110	15 632 321
Udziały niekontrolujące				
		531 410	493 123	454 897
Kapitał własny ogółem				
		17 675 336	16 728 233	16 087 218
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	21	5 577 394	5 222 882	4 251 944
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu		33 444	41 796	56 232
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe		8 241	7 890	7 968
Instrumenty pochodne		93 540	150 594	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	1 545 749	1 568 219	1 203 375
Pozostałe rezerwy	23	85 612	82 523	61 200
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	24	750 612	723 315	642 549
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	1 348 450	1 350 848	1 373 813
		9 443 042	9 148 067	7 597 081
Zobowiązania krótkoterminowe				
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	21	272 154	286 990	214 169
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu		14 108	14 482	14 761
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania		1 653 840	2 628 449	2 349 121
Instrumenty pochodne		75 648	40 624	80
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	167 637	167 704	153 676
Pozostałe rezerwy	23	1 010 316	1 103 036	1 023 328
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe	24	361 599	273 824	279 058
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		117 238	113 034	163 437
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		634 359	769 234	645 067
		4 306 899	5 397 377	4 842 697
Zobowiązania razem				
		13 749 941	14 545 444	12 439 778
SUMA PASYWÓW				
		31 425 277	31 273 677	28 526 996

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU *(niebadane)*

	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty			
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		8 762 747	7 953 021	(153 703)	(370)	(326 585)	16 235 110	493 123	16 728 233
Wynik okresu		-	-	-	-	1 212 843	1 212 843	47 883	1 260 726
Inne całkowite dochody		-	-	35 537	81	9 078	44 696	2 298	46 994
Razem całkowite dochody za okres		-	-	35 537	81	1 221 921	1 257 539	50 181	1 307 720
Podział zysków z lat ubiegłych	20.2	-	1 084 678	-	-	(1 084 678)	-	-	-
Wyplata dywidendy	12	-	-	-	-	(350 510)	(350 510)	(8 328)	(358 838)
Odkup udziałów niekontrolujących	25	-	-	-	-	115	115	(1 894)	(1 779)
Zmiana udziałów niekontrolujących w wyniku podziału spółki zależnej	25	-	-	-	-	1 672	1 672	(1 672)	-
Na dzień 30 września 2013 roku <i>(niebadane)</i>		8 762 747	9 037 699	(118 166)	(289)	(538 065)	17 143 926	531 410	17 675 336

OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU *(dane przekształcone niebadane)*

		Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty			
Na dzień 1 stycznia 2012 roku		8 762 747	7 412 882	-	87	(497 995)	15 677 721	461 347	16 139 068
Zmiana polityki rachunkowości oraz efekt ostatecznego rozliczenia nabycia GZE S.A.		-	-	-	-	(45 400)	(45 400)	(6 450)	(51 850)
Na dzień 1 stycznia 2012 roku <i>(dane przekształcone)</i>		8 762 747	7 412 882	-	87	(543 395)	15 632 321	454 897	16 087 218
Wynik okresu		-	-	-	-	1 269 198	1 269 198	63 871	1 333 069
Inne całkowite dochody		-	-	(72 384)	(437)	(502)	(73 323)	474	(72 849)
Razem całkowite dochody za okres		-	-	(72 384)	(437)	1 268 696	1 195 875	64 345	1 260 220
Podział zysków z lat ubiegłych		-	540 139	-	-	(540 139)	-	-	-
Wyplata dywidendy		-	-	-	-	(543 290)	(543 290)	(16 870)	(560 160)
Nabycie udziałów niekontrolujących		-	-	-	-	63	63	(1 298)	(1 235)
Odkup udziałów niekontrolujących		-	-	-	-	1 958	1 958	(6 628)	(4 670)
Zmiana udziałów niekontrolujących w wyniku połączeń		-	-	-	-	(1 884)	(1 884)	1 884	-
Na dzień 30 września 2012 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i>		8 762 747	7 953 021	(72 384)	(350)	(357 991)	16 285 043	496 330	16 781 373

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		1 541 114	1 679 242
Korekty o pozycje:			
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności	15	1 920	973
Amortyzacja		1 287 059	1 248 505
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		2 108	(698)
Odsetki i dywidendy, netto		152 844	162 962
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		258 891	11 521
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		904 662	(104 416)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		222 894	67 210
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(648 150)	(259 376)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych		126 590	146 036
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i dotacji rządowych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych kosztów		82 504	35 221
Zmiana stanu rezerw		(226 476)	(93 352)
Podatek dochodowy zapłacony		(312 156)	(226 684)
Pozostałe		(49)	394
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 393 755	2 667 538
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		17 646	9 134
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	33	(2 868 589)	(2 434 486)
Sprzedaż obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych		-	102 506
Sprzedaż innych aktywów finansowych		1 389	20 793
Nabycie aktywów finansowych		(4 399)	(10 085)
Przejęcie jednostek zależnych po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	(5 613)
Dywidendy otrzymane		18 291	8 305
Odsetki otrzymane		40	136
Splata udzielonych pożyczek		46 800	13 000
Udzielenie pożyczek	33	(108 800)	(75 000)
Pozostałe		2	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 897 620)	(2 371 310)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(10 805)	(10 549)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	33	451 693	999 000
Splata pożyczek/kredytów		(49 787)	(127 747)
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	150 000
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		(350 510)	(543 290)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym		(8 071)	(16 435)
Odsetki zapłacone	33	(103 613)	(95 826)
Nabycie udziałów niekontrolujących		(1 788)	(5 910)
Pozostałe		3 853	(10 762)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(69 028)	338 481
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		427 107	634 709
Różnice kursowe netto		(1 408)	(993)
Środki pieniężne na początek okresu		891 654	505 816
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	19	1 318 761	1 140 525
o ograniczonej możliwości dysponowania	19	130 522	212 072

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. („Grupa”, „Grupa TAURON”) składa się z TAURON Polska Energia S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2012 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000271562.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 240524697.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

1. Wydobycie węgla kamiennego.
2. Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych.
3. Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych.
4. Dystrybucja energii elektrycznej.
5. Sprzedaż energii i pozostałych produktów rynku energetycznego.
6. Wytwarzanie i dystrybucja energii cieplnej.
7. Obsługa klienta.
8. Świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa powyżej.

Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy.

2. Skład Grupy

Na dzień 30 września 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Adres	Podstawowy przedmiot działalności	Udział bezpośredni TAURON w kapitale spółki	Udział bezpośredni TAURON w organie stanowiącym spółki
1	TAURON Wytwarzanie S.A.	40-389 Katowice; ul. Lwowska 23	Wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepła	99,77%	99,79%
2	TAURON Dystrybucja S.A.	31-358 Kraków; ul. Jasnogórska 11	Dystrybucja energii elektrycznej	99,70%	99,71%
3	TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	30-417 Kraków; ul. Łagiewnicka 60	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
4	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. ¹	53-128 Wrocław; ul. Sudecka 95-97	Działalność usługowa	100,00%	100,00%
5	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	58-500 Jelenia Góra; ul. Obrońców Pokoju 2B	Wytwarzanie energii elektrycznej, obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
6	Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.	41-400 Mysłowice; Obrzeżna Północna 12	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
7	TAURON Ciepło S.A.	40-126 Katowice; ul. Grażyńskiego 49	Produkcja i dystrybucja ciepła	91,79%	92,41%
8	TAURON Czech Energy s.r.o.	720 00 Ostrawa; Na Rovince 879/C Republika Czeska	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
9	TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	44-100 Gliwice; ul. Barlickiego 2a	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%

¹ W dniu 31 stycznia 2013 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. oraz TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o., co zostało szerzej opisane w notce 25 niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Na dzień 30 września 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni w następujących istotnych spółkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Adres	Podstawowy przedmiot działalności	Udział pośredni TAURON w kapitale spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 30 września 2013 roku	Udział pośredni TAURON w organie stanowiącym spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 30 września 2013 roku
1	Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. ¹	32-063 Krzeszowice 3; os. Czatkowice 248	Wydobywanie, kruszenie i rozdrabnianie skał wapiennych oraz wydobywanie kamienia dla potrzeb budownictwa	99,77%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 100,00%	99,79%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 100,00%
2	Południowy Koncern Węglowy S.A. ¹	43-600 Jaworzno; ul. Grunwaldzka 37	Wydobywanie węgla kamiennego	52,36%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 52,48%	67,87%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 68,01%
3	BELS INVESTMENT Sp. z o.o.	58-500 Jelenia Góra; ul. Obrońców Pokoju 2B	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%
4	MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o.	58-500 Jelenia Góra; ul. Obrońców Pokoju 2B	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%	100,00%	TAURON Ekoenergia Sp. z o.o. – 100,00%
5	TAURON Dystrybucja Serwis S.A. ²	53-314 Wrocław; ul. Powstańców Śląskich 20	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych	99,70%	TAURON Dystrybucja S.A. – 100,00%	99,71%	TAURON Dystrybucja S.A. – 100,00%

¹ TAURON Polska Energia S.A. jest użytkownikiem udziałów/akcji będących własnością TAURON Wytwarzanie S.A. W następstwie podpisania umów użytkowania udziałów TAURON Polska Energia S.A. dysponuje 100% udziałem w kapitale zakładowym i organie stanowiącym spółki Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. oraz 52,48% udziałem w kapitale zakładowym, dającym 68,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Południowy Koncern Węglowy S.A.

² W dniu 2 kwietnia 2013 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek TAURON Serwis GZE Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz Przedsiębiorstwo Usług Elektroenergetycznych S.A. (spółka przejmująca) oraz jednocześnie zmianie uległa firma spółki przejmującej na TAURON Dystrybucja Serwis S.A.

Dodatkowo, na dzień 30 września 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała także udział pośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Adres	Podstawowy przedmiot działalności	Udział pośredni TAURON w kapitale spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 30 września 2013 roku	Udział pośredni TAURON w organie stanowiącym spółki	Jednostka posiadająca udziały/akcje na 30 września 2013 roku
1	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	37-450 Stalowa Wola; ul. Energetyków 13	Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną	49,89%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%	49,90%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%
2	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.	47-225 Kędzierzyn Koźle; ul. Energetyków 11	Wytwarzanie energii elektrycznej	49,89%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%	49,90%	TAURON Wytwarzanie S.A. – 50,00%

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 („MSR 34”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE, za wyjątkiem zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12, które Grupa planuje wdrożyć dla okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 12 listopada 2013 roku.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian:

Zmiana polityki rachunkowości dotycząca ujęcia prawa wieczystego użytkowania gruntu

W 2013 roku Grupa zdecydowała o zmianie polityki rachunkowości odnośnie sposobu ujęcia prawa wieczystego użytkowania gruntu (PWUG).

PWUG zostało w głównej mierze nabyte poprzez rozliczenie przez Grupę transakcji wniesienia aportem akcji spółek: Południowy Koncern Energetyczny S.A., Enion S.A., EnergiaPro S.A. oraz Elektrownia Stalowa Wola S.A., co miało miejsce w 2007 roku. Wartość emitowanych w zamian za aport akcji odpowiadała szacunkowej wartości godziwej akcji wnoszonych przedsiębiorstw, a rozliczenie zostało dokonane poprzez skorygowanie aktywów trwałych spółek, w tym PWUG do ich wartości godziwej wynikającej z wyceny dokonanej na dzień nabycia aportu. Wartości z wyceny PWUG ustalone na dzień otrzymania aportu zostały przyjęte jako wartość początkowa na dzień przejścia.

Dotychczas Grupa zaliczała prawo wieczystego użytkowania gruntu do rzeczowych aktywów trwałych, podobnie jak grunty. Obecnie prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte w ramach transakcji połączeń jednostek klasyfikowane jest jako długoterminowe aktywa niematerialne.

Wpływ powyższej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 1 stycznia 2012 roku przedstawiony został w poniższych tabelach.

	Stan na 31 grudnia 2012 (dane zatwierdzone)	Zmiana polityki rachunkowości odnośnie sposobu ujęcia prawa wieczystego użytkowania gruntów	Stan na 31 grudnia 2012 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	25 471 230	-	25 471 230
Rzeczowe aktywa trwałe	24 112 737	(812 094)	23 300 643
Aktywa niematerialne i wartość firmy	617 219	812 094	1 429 313
SUMA AKTYWÓW	31 273 677	-	31 273 677

	Stan na 1 stycznia 2012 (dane przekształcone zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku)	Zmiana polityki rachunkowości odnośnie sposobu ujęcia prawa wieczystego użytkowania gruntów	Stan na 1 stycznia 2012 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	23 416 777	-	23 416 777
Rzeczowe aktywa trwałe	22 475 647	(839 330)	21 636 317
Aktywa niematerialne i wartość firmy	560 344	839 330	1 399 674
SUMA AKTYWÓW	28 526 996	-	28 526 996

Zmiany do standardów oraz nowych interpretacji

Grupa zastosowała zmiany do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później;

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.

Wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie wpłynęło istotnie na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu;
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe* oraz MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe*, opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku. Zmiana odracza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 roku na 1 stycznia 2015 roku. Zmiany również zwalniają z obowiązku przekształcania danych porównawczych w sprawozdaniach finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9;
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa planuje wdrożyć MSSF 10 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa planuje wdrożyć MSSF 11 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa planuje wdrożyć MSSF 12 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów: Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* (opublikowane dnia 29 maja 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;
- KIMSF 21 *Opłaty publiczne* (opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku). KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzona przez UE.

Ze względu na planowany termin wdrożenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie analizy wpływu wspomnianych MSSF na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości. Wprowadzenie pozostałych powyższych standardów oraz interpretacji w ocenie Zarządu nie wpłynie istotnie na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

6. Zmiana danych porównywalnych

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównywalne za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz na dzień 30 września 2012 roku zostały przekształcone w porównaniu do danych zatwierdzonych w związku ze zmianami ujętymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TAURON za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku:

- zmiana polityki rachunkowości w związku z zastosowaniem zmienionego MSR 19 *Świadczenia pracownicze*;
- zmiana danych porównywalnych będąca efektem ostatecznego rozliczenia nabycia Górnośląskiego Zakładu Elektroenergetycznego S.A. („GZE S.A.”);
- zmiana prezentacji nadwyżki Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych nad zdyskontowanymi szacowanymi kosztami przyszłej likwidacji obiektów zakładów górniczych oraz podziału aktywów górniczych na część długo i krótkoterminową.

Zmiana polityki rachunkowości, efekt ostatecznego rozliczenia nabycia GZE S.A., zmiany prezentacji oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TAURON za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Wpływ powyższych zmian na dane porównywalne za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz na dzień 30 września 2012 roku zawartych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest następujący:

- W porównaniu do danych zatwierdzonych zastosowanie zmienionego MSR 19 spowodowało zwiększenie zysku netto Grupy TAURON o 5 074 tysiące złotych, w tym:
 - zwiększenie zysku netto Grupy TAURON o 28 tysięcy złotych i jednoczesny spadek pozostałych całkowitych dochodów Grupy o tę kwotę w związku z ujęciem zysków i strat aktuarialnych od świadczeń po okresie zatrudnienia, zgodnie ze znowelizowanym MSR 19, w pozostałych całkowitych dochodach;

- zwiększenie zysku netto Grupy TAURON o 5 046 tysięcy złotych (zysku brutto o 6 230 tysięcy złotych) w związku z rozliczeniem kosztów przeszłego zatrudnienia dotyczących taryfy energetycznej ujętych poprzednio w wyniku okresu dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2012 roku, a które po zmianie polityki rachunkowości zostały w całości ujęte w zyskach zatrzymanych Grupy na dzień 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień 30 września 2012 roku w porównaniu do danych zatwierdzonych rezerwa na świadczenia pracownicze wzrosła o 61 745 tysięcy złotych, z czego 67 975 tysięcy złotych wynika ze wzrostu rezerwy na 1 stycznia 2012 roku w związku z zastosowaniem zmian do polityki rachunkowości od roku zakończonych 31 grudnia 2012 roku, a spadek o 6 230 tysięcy złotych związany jest z rozliczeniem kosztów przeszłego zatrudnienia dotyczących taryfy energetycznej, o czym mowa powyżej.

- W związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia GZE S.A., w wyniku którego ujęto na dzień objęcia kontroli, tj. 13 grudnia 2011 roku, wycenę do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 560 140 tysięcy złotych oraz aktywów niematerialnych w wysokości 55 166 tysięcy złotych, w przekształconych danych porównywalnych ujęta została amortyzacja za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku od wycenionych aktywów:

- inne aktywa niematerialne – 7 069 tysięcy złotych;

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej – 7 661 tysięcy złotych;

- urządzenia techniczne i maszyny – 4 579 tysięcy złotych.

Ujęcie amortyzacji od wyceny powyższych aktywów zmniejszyło zysk netto Grupy TAURON za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku o 15 640 tysięcy złotych.

Dodatkowo, wynik finansowy okresu dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2012 roku został zwiększony o kwotę 4 403 tysiące złotych, co dotyczy wyceny udziałów w spółce TAURON Wytwarzanie GZE S.A. W wyniku ostatecznego rozliczenia nabycia GZE S.A., udziały w TAURON Wytwarzanie GZE S.A. zostały wycenione w wartości godziwej na dzień objęcia kontroli, tj. 13 grudnia 2011 roku.

- W związku ze zmianą prezentacji nadwyżki Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych (FLZG) nad zdyskontowanymi szacowanymi kosztami przyszłej likwidacji obiektów zakładów górniczych, polegającą na skompensowaniu salda FLZG z nadwyżką, na dzień 30 września 2012 roku długoterminowa rezerwa na rekultywację oraz odpowiednio pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe uległy zmniejszeniu o 8 918 tysięcy złotych w porównaniu do danych zatwierdzonych.

Dodatkowo Grupa dokonała zmiany danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 1 stycznia 2012 roku w związku ze zmianą polityki rachunkowości odnośnie ujęcia prawa wieczystego użytkowania gruntów, o czym szerzej w nocy 4 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Zmiana szacunków

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe, inne niż te przedstawione poniżej lub opisane w dalszej części niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Utrata wartości aktywów

Uwzględniając przesłanki dotyczące utrzymywania się w ostatnim czasie wartości rynkowej aktywów netto Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej oraz prognozowanego spowolnienia gospodarczego, na dzień 30 czerwca 2013 roku przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów niematerialnych, w tym wartości firmy, oraz środków trwałych.

Wykonana na dzień 30 września 2013 roku analiza przesłanek wykazała, iż w trzecim kwartale nie zmieniła się istotnie wartość rynkowa aktywów netto Spółki, stąd uznano iż wyniki testów z 30 czerwca

2013 roku są aktualne i nie ma konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień bilansowy. Pełne testy zostaną wykonane na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Przeprowadzone na 30 czerwca 2013 roku testy wymagały oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne, w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej zostały skorygowane do wartości bieżącej.

Test na utratę wartości rzeczowych składników aktywów trwałych został przeprowadzony na poziomie poszczególnych spółek, za wyjątkiem:

- TAURON Wytwarzanie S.A.– gdzie identyfikacja ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”) dokonana została w oparciu o charakterystykę kosztową oraz analizę aktualnego sposobu kontraktowania i alokowania produkcji z poszczególnych jednostek wytwórczych. W efekcie tych działań test przeprowadzono dla CGU rozumianych jako jednostka lub grupa jednostek wytwórczych;
- TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., gdzie test przeprowadzono osobno dla działalności związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej w elektrowniach wodnych i w elektrowniach wiatrowych, oraz
- TAURON Ciepło S.A., gdzie oddzielono działalność związaną z wytwarzaniem ciepła i energii elektrycznej w elektrociepłowni zawodowej oraz w elektrociepłowni systemowej, a także związaną z wytwarzaniem, przesyłem i dystrybucją ciepła (dawne przedsiębiorstwa energetyki ciepłej).

Przyjęto następujące założenia do oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych:

- Przyjęta ścieżka ceny węgla energetycznego, pozostałych sortymentów węgla oraz paliw gazowych;
- Przyjęta ścieżka hurtowych cen energii elektrycznej na lata 2014-2023, uwzględniająca m.in. wpływ bilansu podaży i popytu energii elektrycznej na rynku, kosztów paliwa oraz kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂;
- Limity emisji zgodnie ze zgłoszeniem derogacyjnym polskiego rządu wysłanym do Komisji Europejskiej;
- Wolumeny produkcji energii zielonej, czerwonej i żółtej wynikające ze zdolności wytwórczych wraz ze ścieżką cenową dla poszczególnych świadectw pochodzenia;
- Rozliczenie rekompensaty z tytułu przedterminowego rozwiązania kontraktów długoterminowych według modelu finansowego aktualnego na datę testu;
- Przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od tzw. Wartości Regulacyjnej Aktywów;
- Przyjęta ścieżka cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązków umorzenia świadectw pochodzenia oraz odpowiedniego poziomu marży;
- Wolumeny sprzedaży uwzględniające wzrost PKB oraz rosnącą konkurencję na rynku;
- Przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie;
- Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym;
- Poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) przyjętego dla wyliczeń kształtujący się w okresie projekcji między 7,63%-11,36% w ujęciu nominalnym przed opodatkowaniem.

Na podstawie wyników przeprowadzonych testów stwierdzono utratę wartości części jednostek wytwórczych w Segmencie Wytwarzania. Przeważającą część tych jednostek stanowią bloki klasy 120, których łączna moc zainstalowana wynosi ok. 1 200 MWe. Wynik przeprowadzonych zgodnie z MSR 36 testów na utratę wartości wskazał na utratę bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych w Segmencie Wytwarzania w wysokości 236 494 tysiące złotych.

Test na utratę wartości wartości firmy przeprowadzono na 30 czerwca 2013 roku w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy na poszczególnych segmentach działalności: Wydobycie, Odnawialne źródła energii, Dystrybucja oraz Ciepło.

Kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości użytkowej testowanych segmentów to:

Wydobycie

- Przyjęta ścieżka ceny węgla energetycznego, pozostałych sortymentów węgla oraz paliw gazowych;
- Przyjęta ścieżka cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz odpowiedniego poziomu marży;
- Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym.

Odnawialne źródła energii

- Wolumeny produkcji zielonej wynikające ze zdolności wytwórczych wraz z przyjętą ścieżką cen energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej z roku poprzedniego, ceny certyfikatów na podstawie obecnych regulacji;
- Utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym.

Dystrybucja

- Przychód regulowany przedsiębiorstw dystrybucyjnych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu uzależniony jest od tzw. Wartości Regulacyjnej Aktywów;
- Utrzymanie zdolności dystrybucji energii elektrycznej przy wykorzystaniu istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym.

Ciepło

- Przychód taryfowy przedsiębiorstw ciepłowniczych zapewniający pokrycie uzasadnionych kosztów oraz osiągnięcie zwrotu z zaangażowanego kapitału na uzasadnionym poziomie;
- Wolumeny produkcji energii zielonej, czerwonej i żółtej wynikające ze zdolności wytwórczych wraz ze ścieżką cenową dla poszczególnych świadectw pochodzenia;
- Limity emisji zgodnie ze zgłoszeniem derogacyjnym polskiego rządu wysłanym do Komisji Europejskiej;
- Utrzymanie zdolności wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży ciepła przy wykorzystaniu istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym.

Założenia wykorzystano również do oszacowania wartości użytkowej pozostałych aktywów niematerialnych.

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności. Wyliczeń dokonano na podstawie szczegółowych prognoz na okres od drugiego półrocza 2013 do 2023 roku oraz oszacowanej wartości rezydualnej. Podstawę do wyliczeń przepływów pieniężnych stanowi planowany wynik operacyjny (EBIT) w latach 2013-2023 oraz amortyzacja tego okresu. Wielkość EBIT-u wynika z bieżącej prognozy na 2013 rok oraz planu długoterminowego spółek Grupy do roku 2023. Wykorzystanie prognoz dłuższych niż 5 – letnie wynika w szczególności z długotrwałych procesów inwestycyjnych w branży energetycznej. Założenia makroekonomiczne i sektorowe przyjmowane do prognoz aktualizowane są tak często, jak występują obserwowane na rynku przesłanki do ich zmiany. Prognozy uwzględniają także znane na dzień przeprowadzenia testu zmiany w otoczeniu prawnym.

Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji odzwierciedla średnioważony koszt kapitału (WACC) przy uwzględnieniu stopy wolnej od ryzyka odpowiadającej rentowności 10 – letnich obligacji Skarbu Państwa

(na poziomie 4,2%) oraz premii za ryzyko działalności właściwej dla branży energetycznej (6,0%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,5% i odpowiada zakładanej długoterminowej stopie inflacji.

Przeprowadzone analizy wrażliwości wskazują, iż najbardziej istotnym czynnikiem wpływającym na szacunek wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne są prognozowane hurtowe ceny energii elektrycznej oraz przyjęte stopy dyskontowe.

Na podstawie wyników przeprowadzonego testu nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów wartości firmy na żadnym z CGU oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów pozostałych aktywów niematerialnych.

Odpis aktualizujący zapasy

Po dniu 31 marca 2013 roku przestał obowiązywać system wsparcia wytwarzania energii elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji, bazujący na systemie certyfikacji, oraz wygasły przepisy dotyczące obowiązku uzyskania i przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia z kogeneracji opalanej paliwami gazowymi (tzw. „żółtych” certyfikatów), oraz z pozostałej kogeneracji (tzw. „czerwonych” certyfikatów). W związku z powyższym oraz z uwagi na brak pewności co do wprowadzenia planowych rozwiązań prawnych w zakresie wsparcia wytwarzania energii elektrycznej w kogeneracji, Grupa zdecydowała o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość posiadanych zapasów żółtych i czerwonych certyfikatów do wartości zerowej. Powyższy odpis wpłynął na pomniejszenie wyniku operacyjnego Grupy w łącznej kwocie 42 307 tysięcy złotych, z czego kwota 32 922 tysiące złotych pomniejszyła wynik Segmentu Ciepło.

Podatek odroczony

W oparciu o sporządzone prognozy dla Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK), przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2013 roku i w latach następnych uznano, iż nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Ponadto rozpoznane zostały rezerwy na świadczenia wynikające z wprowadzonych w Grupie programów dobrowolnych odejść. Szerszy opis powyższych rezerw zostały przedstawione w notce 22.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 września 2013 roku została sporządzona w oparciu o prognozy aktuarialne. Założenia przyjęte przez aktuarium do sporządzenia prognozy na 2013 rok były tożsame z założeniami przyjętymi do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2012 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2012
Stopa dyskontowa (%)	4,00%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,52%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	1,09% - 5,86%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,52% - 2,92%
Przewidywana stopa wzrostu cen energii elektrycznej (%)	3,52%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	4,00%
Pozostały średni okres zatrudnienia	10,52 - 13,95

8. Sezonowość działalności

Działalność Grupy cechuje się pewną sezonowością, która dotyczy w szczególności produkcji, dystrybucji i sprzedaży ciepła, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym oraz sprzedaży węgla odbiorcom indywidualnym dla celów grzewczych.

Sprzedaż ciepła zależy od warunków atmosferycznych, w szczególności od temperatury powietrza, i jest większa w okresie jesienno-zimowym.

Poziom sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym zależy od długości dnia, co powoduje, że sprzedaż energii elektrycznej tej grupie odbiorców jest z reguły niższa w okresie wiosenno-letnim, a wyższa w okresie jesienno-zimowym. Sprzedaż węgla dla odbiorców indywidualnych jest większa w okresie jesienno-zimowym. Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy jest niewielka.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne* za bieżący okres sprawozdawczy oraz okres porównywalny.

Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

Podział sprawozdawczości Grupy w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz w okresie porównywalnym oparty był na następujących segmentach operacyjnych:

- Segment Wydobycie obejmujący wydobycie węgla kamiennego, w którym działa Południowy Koncern Węglowy S.A.;
- Segment Wytwarzanie, który obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji, jak również wytwarzanie energii elektrycznej przy współpalaniu biomasy i innej termicznie pozyskiwanej energii. Podstawowe paliwa wykorzystywane przez Segment Wytwarzanie to węgiel kamienny, biomasa, gaz koksowniczy i wielkopiecowy. W Segmencie Wytwarzanie w ramach Grupy TAURON działa TAURON Wytwarzanie S.A. W dniu 2 stycznia 2013 roku nastąpił podział TAURON Wytwarzanie S.A. poprzez wydzielenie EC Katowice do spółki TAURON Ciepło S.A. należącej do Segmentu Ciepło. Dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone. Ponadto w tym segmencie prezentowana jest inwestycja w Elektrownię Błachownia Nowa Sp. z o.o., która ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności;
- Segment Odnawialne Źródła Energii, który obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych, z wyłączeniem wytwarzania energii przy współpalaniu biomasy, które ze względu na specyfikę wytwarzania zostało umiejscowione w Segmencie Wytwarzanie. W Segmencie Odnawialnych Źródeł Energii w ramach Grupy TAURON działają TAURON Ekoenergia Sp. z o.o., BELS INVESTMENT Sp. z o.o. oraz MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o.;
- Segment Sprzedaż obejmuje handel hurtowy energią elektryczną, jak również obrót uprawnieniami do emisji i świadectwami pochodzenia oraz sprzedaż energii elektrycznej do krajowych odbiorców końcowych lub podmiotów dokonujących dalszej odsprzedaży energii elektrycznej. W tym segmencie w ramach Grupy TAURON działają TAURON Polska Energia S.A., TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., TAURON Czech Energy s.r.o. oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.;
- Segment Dystrybucja, w ramach którego działa TAURON Dystrybucja S.A. oraz TAURON Dystrybucja Serwis S.A. (dawniej TAURON Serwis GZE Sp. z o.o.);
- Segment Ciepło, który obejmuje dystrybucję i sprzedaż ciepła, w ramach którego działa TAURON Ciepło S.A. Ponadto w segmencie jest prezentowana inwestycja w Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A., która jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności;
- Segment Obsługa Klienta, który obejmuje głównie obsługę klienta wewnętrznego (spółki z Grupy Kapitałowej TAURON) w zakresie obsługi procesu sprzedaży, obsługi finansowo-księgowej oraz w zakresie obsługi informatycznej wybranych spółek Grupy. W ramach tego segmentu działa TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.

Oprócz powyższych głównych segmentów działalności, Grupa TAURON prowadzi również działalność w obszarze wydobycia kamienia, w tym kamienia wapiennego, na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa oraz w obszarze produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych (Kopalnia Wapienia

Czatkowice Sp. z o.o.). Jako pozostała działalność Grupy traktowana jest również działalność spółki Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, czyli przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

Koszty ogólnego zarządu jednostki dominującej po wyeliminowaniu kosztów wynikających z transakcji wewnątrzgrupowych są prezentowane w kosztach nieprzypisanych. Koszty ogólnego zarządu jednostki dominującej ponoszone są na rzecz całej Grupy i nie można ich bezpośrednio przyporządkować do jednego segmentu operacyjnego.

Aktywa segmentu nie zawierają podatku odroczonego, należności z tytułu podatku dochodowego oraz aktywów finansowych, za wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług i innych należności finansowych oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które stanowią aktywa segmentu.

Zobowiązania segmentu nie zawierają podatku odroczonego, zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz zobowiązań finansowych, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, z tytułu nabycia środków trwałych i aktywów niematerialnych oraz zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, które stanowią zobowiązania segmentu.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest EBITDA oraz zysk lub strata na działalności operacyjnej. Przez EBITDA Grupa rozumie zysk/(stratę) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem, przychodami i kosztami finansowymi powiększony o amortyzację. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku lub na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Ciepło	Obsługa klienta	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	506 572	671 275	17 266	1 652 891	10 576 221	688 104	6 885	90 217	-	14 209 431	-	14 209 431
Sprzedaż między segmentami	585 998	2 768 639	111 634	2 794 027	2 725 238	137 227	368 094	142 902	-	9 633 759	(9 633 759)	-
Przychody segmentu ogółem	1 092 570	3 439 914	128 900	4 446 918	13 301 459	825 331	374 979	233 119	-	23 843 190	(9 633 759)	14 209 431
Zysk/(strata) segmentu	88 794	(261 626)	56 875	1 020 056	721 007	83 560	59 678	7 486	3 873	1 779 703	-	1 779 703
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	(70 600)	(70 600)	-	(70 600)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	88 794	(261 626)	56 875	1 020 056	721 007	83 560	59 678	7 486	(66 727)	1 709 103	-	1 709 103
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności	-	(142)	-	-	-	(1 778)	-	-	-	(1 920)	-	(1 920)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(166 069)	(166 069)	-	(166 069)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	88 794	(261 768)	56 875	1 020 056	721 007	81 782	59 678	7 486	(232 796)	1 541 114	-	1 541 114
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(280 388)	(280 388)	-	(280 388)
Zysk/(strata) netto za okres	88 794	(261 768)	56 875	1 020 056	721 007	81 782	59 678	7 486	(513 184)	1 260 726	-	1 260 726
EBITDA	168 014	120 540	83 842	1 696 422	747 154	161 548	71 552	14 099	(66 727)	2 996 444	-	2 996 444
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa segmentu	1 398 431	8 459 587	1 878 375	13 326 939	3 591 459	2 044 874	102 128	160 621	-	30 962 414	-	30 962 414
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	-	32 247	-	-	-	14 106	-	-	-	46 353	-	46 353
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	416 510	416 510	-	416 510
Aktywa ogółem	1 398 431	8 491 834	1 878 375	13 326 939	3 591 459	2 058 980	102 128	160 621	416 510	31 425 277	-	31 425 277
Zobowiązania segmentu	597 247	1 159 925	106 654	2 213 335	1 559 795	264 094	151 498	40 100	-	6 092 648	-	6 092 648
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	7 657 293	7 657 293	-	7 657 293
Zobowiązania ogółem	597 247	1 159 925	106 654	2 213 335	1 559 795	264 094	151 498	40 100	7 657 293	13 749 941	-	13 749 941
Pozostałe informacje dotyczące segmentu												
Nakłady inwestycyjne *	173 182	402 703	438 534	1 191 798	15 087	116 342	25 216	5 531	-	2 368 393	-	2 368 393
Amortyzacja	(79 220)	(382 166)	(26 967)	(676 366)	(26 147)	(77 988)	(11 874)	(6 613)	-	(1 287 341)	-	(1 287 341)

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw do emisji gazów cieplarnianych oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2012 roku (dane przekształcone)	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Ciepło	Obsługa klienta	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	472 826	3 676 633	14 702	1 586 676	11 532 879	733 453	19 601	177 473	-	18 214 243	-	18 214 243
Sprzedaż między segmentami	619 260	210 249	153 003	2 924 320	1 711 657	61 490	232 648	193 697	-	6 106 324	(6 106 324)	-
Przychody segmentu ogółem	1 092 086	3 886 882	167 705	4 510 996	13 244 536	794 943	252 249	371 170	-	24 320 567	(6 106 324)	18 214 243
Zysk/(strata) segmentu	164 721	294 571	94 254	900 408	329 506	84 871	27 467	30 722	(22 533)	1 903 987	-	1 903 987
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	(71 411)	(71 411)	-	(71 411)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	164 721	294 571	94 254	900 408	329 506	84 871	27 467	30 722	(93 944)	1 832 576	-	1 832 576
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności	-	-	-	-	-	(973)	-	-	-	(973)	-	(973)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(152 361)	(152 361)	-	(152 361)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	164 721	294 571	94 254	900 408	329 506	83 898	27 467	30 722	(246 305)	1 679 242	-	1 679 242
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(346 173)	(346 173)	-	(346 173)
Zysk/(strata) netto za okres	164 721	294 571	94 254	900 408	329 506	83 898	27 467	30 722	(592 478)	1 333 069	-	1 333 069
EBITDA	250 195	667 408	125 294	1 555 655	348 317	153 759	37 599	36 977	(93 944)	3 081 260	-	3 081 260
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa segmentu	1 214 157	9 723 736	1 573 092	12 871 268	3 774 164	1 504 107	56 607	177 510	-	30 894 641	-	30 894 641
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	-	32 390	-	-	-	19 596	-	-	-	51 986	-	51 986
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	327 050	327 050	-	327 050
Aktywa ogółem	1 214 157	9 756 126	1 573 092	12 871 268	3 774 164	1 523 703	56 607	177 510	327 050	31 273 677	-	31 273 677
Zobowiązania segmentu	604 152	1 252 124	361 929	2 474 184	2 123 835	276 006	107 120	42 383	-	7 241 733	-	7 241 733
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	7 303 711	7 303 711	-	7 303 711
Zobowiązania ogółem	604 152	1 252 124	361 929	2 474 184	2 123 835	276 006	107 120	42 383	7 303 711	14 545 444	-	14 545 444
Pozostałe informacje dotyczące segmentu												
Nakłady inwestycyjne *	86 814	615 266	82 601	1 007 849	33 429	153 297	12 148	8 826	-	2 000 230	-	2 000 230
Amortyzacja	(85 474)	(372 837)	(31 040)	(655 247)	(18 811)	(68 888)	(10 132)	(6 255)	-	(1 248 684)	-	(1 248 684)

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw do emisji gazów cieplarnianych oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku <i>(niebadane)</i>	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Ciepło	Obsługa klienta	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	179 302	216 609	8 927	534 822	3 392 265	179 864	1 711	23 945	-	4 537 445	-	4 537 445
Sprzedaż między segmentami	164 946	872 717	27 518	902 908	915 640	42 443	138 061	43 192	-	3 107 425	(3 107 425)	-
Przychody segmentu ogółem	344 248	1 089 326	36 445	1 437 730	4 307 905	222 307	139 772	67 137	-	7 644 870	(3 107 425)	4 537 445
Zysk/(strata) segmentu												
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	(23 181)	(23 181)	-	(23 181)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi												
	4 342	(35 077)	12 906	365 517	142 487	12 659	32 774	5 723	(20 386)	520 945	-	520 945
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności	-	7	-	-	-	(513)	-	-	-	(506)	-	(506)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(63 863)	(63 863)	-	(63 863)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	4 342	(35 070)	12 906	365 517	142 487	12 146	32 774	5 723	(84 249)	456 576	-	456 576
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(86 423)	(86 423)	-	(86 423)
Zysk/(strata) netto za okres	4 342	(35 070)	12 906	365 517	142 487	12 146	32 774	5 723	(170 672)	370 153	-	370 153
EBITDA	30 610	82 229	21 782	593 936	151 423	39 002	37 893	7 908	(20 386)	944 397	-	944 397
Pozostałe informacje dotyczące segmentu												
Nakłady inwestycyjne *	57 328	127 955	190 712	557 986	3 900	66 159	12 566	1 845	-	1 018 451	-	1 018 451
Amortyzacja	(26 268)	(117 306)	(8 876)	(228 419)	(8 936)	(26 343)	(5 119)	(2 185)	-	(423 452)	-	(423 452)

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw do emisji gazów cieplarnianych oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku <i>(dane przekształcone niebadane)</i>	Wydobycie	Wytwarzanie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Sprzedaż	Ciepło	Obsługa klienta	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	195 508	1 250 580	3 619	537 937	3 662 444	184 524	5 972	59 673	-	5 900 257	-	5 900 257
Sprzedaż między segmentami	232 382	51 518	33 757	925 522	862 380	5 074	77 958	56 094	-	2 244 685	(2 244 685)	-
Przychody segmentu ogółem	427 890	1 302 098	37 376	1 463 459	4 524 824	189 598	83 930	115 767	-	8 144 942	(2 244 685)	5 900 257
Zysk/(strata) segmentu	86 732	96 213	12 193	319 578	89 830	(7 775)	8 150	10 067	(11 955)	603 033	-	603 033
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	(23 862)	(23 862)	-	(23 862)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi	86 732	96 213	12 193	319 578	89 830	(7 775)	8 150	10 067	(35 817)	579 171	-	579 171
Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia wykazywanego metodą praw własności	-	-	-	-	-	(302)	-	-	-	(302)	-	(302)
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(41 983)	(41 983)	-	(41 983)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	86 732	96 213	12 193	319 578	89 830	(8 077)	8 150	10 067	(77 800)	536 886	-	536 886
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(94 039)	(94 039)	-	(94 039)
Zysk/(strata) netto za okres	86 732	96 213	12 193	319 578	89 830	(8 077)	8 150	10 067	(171 839)	442 847	-	442 847
EBITDA	120 602	220 572	22 453	537 397	96 074	15 361	11 244	12 156	(35 817)	1 000 042	-	1 000 042
Pozostałe informacje dotyczące segmentu												
Nakłady inwestycyjne *	33 574	190 344	44 456	421 208	5 396	59 295	7 982	7 289	-	769 544	-	769 544
Amortyzacja	(33 870)	(124 359)	(10 260)	(217 819)	(6 244)	(23 136)	(3 094)	(2 089)	-	(420 871)	-	(420 871)

* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne, z wyłączeniem nabycia praw do emisji gazów cieplarnianych oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)
Energia elektryczna	8 349 354	11 759 868
Energia ciepła	536 300	410 400
Prawa majątkowe pochodzenia energii	74 328	189 858
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	62 714	94 847
Rekompensata z tytułu rozwiązania KDT	(18 886)	431 259
Węgiel	479 919	444 873
Dmuch wielkopiecowy	117 433	115 673
Powietrze sprężone	52 911	59 242
Produkty przemiałowni	20 033	29 104
Pozostałe towary, produkty i materiały	59 605	69 612
Razem przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	9 733 711	13 604 736
Usługi dystrybucyjne i handlowe	4 165 755	4 281 837
Opłaty za przyłączanie odbiorców	104 493	111 999
Usługi konserwacji oświetlenia drogowego	88 188	74 729
Opłaty za nielegalny pobór energii elektrycznej	5 991	11 500
Pozostałe usługi	73 429	97 207
Razem przychody ze sprzedaży usług	4 437 856	4 577 272
Pozostałe przychody	37 864	32 235
Razem przychody ze sprzedaży	14 209 431	18 214 243

Spadek przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku w porównaniu do okresu porównawczego spowodowany jest w głównej mierze sprzedażą energii elektrycznej przez TAURON Wytwarzanie S.A. do spółek z Grupy TAURON - co podlega wyłączeniu na poziomie Grupy, podczas gdy w 2012 roku cały wolumen był sprzedawany poprzez Towarową Giełdę Energii.

Na mocy nowelizacji ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne, która weszła w życie w sierpniu 2010 roku, przedsiębiorstwa energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej zobowiązane zostały do sprzedaży nie mniej niż 15% energii elektrycznej wytworzonej w danym roku na giełdach towarowych. Dodatkowo, przedsiębiorstwa wytwarzające energię elektryczną, mające prawo do otrzymania środków na pokrycie kosztów osieroconych na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (KDT), zobowiązane zostały do sprzedaży 100% wytworzonej energii elektrycznej (za wyjątkiem m.in. energii dostarczanej do odbiorców końcowych, wytworzonej w OZE i kogeneracji, zużywanej na potrzeby własne) w sposób zapewniający publiczny, równy dostęp do tej energii, w drodze otwartego przetargu, na rynku organizowanym przez podmiot prowadzący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej rynek regulowany lub na giełdach towarowych.

TAURON Wytwarzanie S.A., korzystająca z rekompensat KDT, w 2012 roku zobowiązana została do sprzedaży 100% wytworzonego wolumenu energii elektrycznej poprzez Towarową Giełdę Energii. W związku z zakończeniem uczestnictwa spółki TAURON Wytwarzanie S.A. w programie pokrywania kosztów osieroconych, od 2013 roku spółka jest objęta obowiązkiem sprzedaży nie mniej niż 15% energii elektrycznej wytworzonej w danym roku na giełdach towarowych, a pozostały wolumen może być sprzedawany do spółek Grupy TAURON.

Zmniejszenie przychodów z tytułu rekompensat KDT w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wynika z faktu iż rok 2012 był ostatnim rokiem uczestnictwa Spółki w programie pokrywania kosztów osieroconych. W dniu 30 sierpnia 2013 roku Prezes URE ustalił w drodze decyzji administracyjnej wysokość korekty końcowej

kosztów osieroconych, co spowodowało, iż Grupa rozpoznała korektę przychodów – zmniejszenie o 18 886 tysięcy złotych.

10.2. Koszty według rodzaju

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	(1 287 341)	(1 248 684)
Odpisy aktualizujące środki trwałe i aktywa niematerialne	(244 737)	91 935
Zużycie materiałów i energii	(1 785 792)	(1 979 450)
Usługi konserwacji i remontowe	(277 058)	(182 968)
Usługi dystrybucyjne	(966 261)	(1 203 117)
Pozostałe usługi obce	(593 721)	(570 769)
Podatki i opłaty	(580 301)	(459 627)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 925 449)	(2 024 154)
Odpis aktualizujący zapasy	11 726	1 152
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(36 274)	(39 268)
Pozostałe koszty rodzajowe	(88 100)	(70 351)
Razem koszty według rodzaju	(7 773 308)	(7 685 301)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(602)	(71 051)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	336 084	326 459
Koszty sprzedaży	397 516	341 831
Koszty ogólnego zarządu	507 285	512 121
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 090 800)	(8 951 026)
Koszt własny sprzedaży	(11 623 825)	(15 526 967)

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku spółka zależna TAURON Wytwarzanie S.A. dokonała odpisu aktualizującego wartość nierentownych jednostek wytwórczych, o czym szerzej w nocy 7 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(311 858)	(190 764)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(312 370)	(189 527)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	512	(1 237)
Odroczony podatek dochodowy	31 470	(155 409)
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	(280 388)	(346 173)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	(11 006)	16 985

11.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	2 047 697	1 969 174
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	23 326	14 063
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług	69 074	57 327
- z tytułu ujęcia szacowanych przychodów ze sprzedaży usługi dystrybucyjnej energii elektrycznej	331	7 347
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	18 589	48 181
- z tytułu rekompensaty za rozwiązanie kontraktów długoterminowych	10 254	101 499
- pozostałe	17 044	24 874
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 186 315	2 222 465
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	65 083	47 969
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	3 086	24 101
- nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	88 016	89 158
- od rezerw bilansowych	592 234	596 808
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	27 374	23 700
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	17 260	3 864
- od wyceny instrumentów zabezpieczających	31 955	36 227
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania kosztu sprzedaży produktów i usług	29 217	20 972
- pozostałe naliczone koszty	10 660	17 763
- straty podatkowe	-	352
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodów ze sprzedaży praw do emisji zanieczyszczeń	-	21 772
- pozostałe	15 707	13 066
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	880 592	895 752
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonej Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	42 727	24 135
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(1 348 450)	(1 350 848)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwy na podatek odroczone na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku spółek tworzących Podatkową Grupę Kapitałową zostały skompensowane ze względu na fakt, iż poczynając od dnia 1 stycznia 2012 roku spółki te składają wspólną deklarację podatkową.

11.3. Podatkowa Grupa Kapitałowa

W dniu 28 listopada 2011 roku Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wydał decyzję o rejestracji Podatkowej Grupy Kapitałowej na okres trzech lat podatkowych od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Na dzień 30 września 2013 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w wysokości 37 323 tysiące złotych.

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 16 maja 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki kwoty 350 510 tysięcy złotych, co daje 0,20 zł na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona z wypracowanego przez Spółkę w 2012 roku zysku netto, który wyniósł 1 435 188 tysięcy złotych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 3 czerwca 2013 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 18 czerwca 2013 roku. Do dnia bilansowego całość zobowiązania z tytułu dywidendy została spłacona.

W dniu 24 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki kwoty 543 290 tysięcy złotych, co daje 0,31 zł na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona z wypracowanego przez Spółkę w 2011 roku zysku netto, który wyniósł 1 083 429 tysięcy złotych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 2 lipca 2012 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 20 lipca 2012 roku.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku *(niebadane)*

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Bilans otwarcia	72 024	15 389 230	12 633 180	382 210	259 030	28 735 674	2 034 339	30 770 013
zakup bezpośredni	-	-	-	-	-	-	2 199 683	2 199 683
rozliczenie środków trwałych w budowie	22 943	998 401	1 180 234	29 224	15 915	2 246 717	(2 246 717)	-
sprzedaż, zbycie	(12)	(634)	(10 009)	(6 237)	(618)	(17 510)	(37)	(17 547)
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	242	237	(222)	(257)	-	-	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	(673)	(100)	-	(773)	-	(773)
likwidacja	(1)	(30 673)	(57 339)	(1 607)	(4 228)	(93 848)	-	(93 848)
nieodpłatne otrzymanie	-	18 523	82	-	-	18 605	-	18 605
części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	(61)	(1 117)	-	-	(1 178)	-	(1 178)
koszty remontów	-	200	1 100	-	-	1 300	89 182	90 482
spisanie inwestycji zaniechanych	-	-	-	-	-	-	(1 089)	(1 089)
reklasifikacja z/na aktywa niematerialne	3 768	-	-	-	-	3 768	(896)	2 872
ujawnienie	-	35	60	-	-	95	-	95
wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	28 807	28 807
przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(329)	-	-	14	(315)	197	(118)
pozostałe zmiany	(17)	24	8 997	57	58	9 119	1 070	10 189
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	1	-	-	1	-	1
Bilans zamknięcia	98 705	16 374 958	13 754 753	403 325	269 914	30 901 655	2 104 539	33 006 194
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(645)	(3 596 281)	(3 558 914)	(165 856)	(141 119)	(7 462 815)	(6 555)	(7 469 370)
amortyzacja za okres	-	(571 192)	(603 315)	(35 001)	(25 934)	(1 235 442)	-	(1 235 442)
zwiększenie odpisów aktualizujących	-	(26 990)	(217 183)	(936)	(37)	(245 146)	(148)	(245 294)
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	16	2	21	39	781	820
sprzedaż, zbycie	-	165	9 143	4 464	589	14 361	-	14 361
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	16	(30)	160	(146)	-	-	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	672	64	-	736	-	736
likwidacja	-	20 348	53 047	1 336	3 470	78 201	-	78 201
przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	688	-	-	(14)	674	-	674
pozostałe zmiany	-	17	(3 167)	(57)	(64)	(3 271)	-	(3 271)
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Bilans zamknięcia	(645)	(4 173 229)	(4 319 732)	(195 824)	(163 234)	(8 852 664)	(5 922)	(8 858 586)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	71 379	11 792 949	9 074 266	216 354	117 911	21 272 859	2 027 784	23 300 643
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	98 060	12 201 729	9 435 021	207 501	106 680	22 048 991	2 098 617	24 147 608

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone niebadane)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Bilans otwarcia	64 425	13 779 889	11 171 774	335 761	237 107	25 588 956	1 628 070	27 217 026
korekty BO	(243)	455 622	104 763	-	(2)	560 140	-	560 140
Bilans otwarcia po korektach	64 182	14 235 511	11 276 537	335 761	237 105	26 149 096	1 628 070	27 777 166
zakup bezpośredni	-	-	88	-	13	101	1 837 852	1 837 953
rozliczenie środków trwałych w budowie	3 639	572 386	702 408	15 646	20 506	1 314 585	(1 314 585)	-
sprzedaż, zbycie	(8)	(1 560)	(8 714)	(6 012)	(109)	(16 403)	457	(15 946)
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	(101)	120	-	(19)	-	-	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	(4 547)	(535)	-	(529)	(5 611)	-	(5 611)
likwidacja	(17)	(24 561)	(82 235)	(643)	(3 346)	(110 802)	(333)	(111 135)
nieodpłatne otrzymanie	-	12 527	586	-	-	13 113	-	13 113
przyjęte do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze	-	-	44	913	-	957	-	957
części zapasowe alokowane do środków trwałych	-	-	2 238	-	-	2 238	-	2 238
koszty remontów	-	200	23 369	-	-	23 569	61 149	84 718
spisanie inwestycji zaniechanych	-	-	-	-	-	-	(305)	(305)
rekasyfikacja na aktywa niematerialne	-	-	-	-	-	-	(13 868)	(13 868)
ujawnienie	-	22	55	-	9	86	-	86
wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	33 489	33 489
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(69)	(2 955)	(212)	(60)	(362)	(3 658)	(201)	(3 859)
pozostałe zmiany	(6)	(157)	(1 748)	-	(3)	(1 914)	971	(943)
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
Bilans zamknięcia	67 721	14 786 765	11 911 992	345 605	253 265	27 365 348	2 232 696	29 598 044
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)								
Bilans otwarcia	(645)	(2 905 171)	(2 987 379)	(126 895)	(115 663)	(6 135 753)	(5 096)	(6 140 849)
amortyzacja za okres	-	(560 123)	(582 406)	(35 138)	(26 138)	(1 203 805)	-	(1 203 805)
zwiększenie odpisów aktualizujących	(812)	(882)	(811)	-	(52)	(2 557)	-	(2 557)
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	375	140	4	14	533	-	533
sprzedaż, zbycie	-	366	5 408	4 683	95	10 552	-	10 552
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	14	(28)	-	14	-	-	-
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	4 049	531	-	529	5 109	-	5 109
likwidacja	-	16 531	78 423	651	2 844	98 449	333	98 782
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	427	197	57	291	972	-	972
pozostałe zmiany	-	(192)	2 974	(29)	(1 352)	1 401	(398)	1 003
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	4	-	-	4	-	4
Bilans zamknięcia	(1 457)	(3 444 606)	(3 482 947)	(156 667)	(139 418)	(7 225 095)	(5 161)	(7 230 256)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	63 537	11 330 340	8 289 158	208 866	121 442	20 013 343	1 622 974	21 636 317
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	66 264	11 342 159	8 429 045	188 938	113 847	20 140 253	2 227 535	22 367 788

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 2 199 683 tysiące złotych, na który złożyły się w głównej mierze:

- Zakupy dokonane przez spółki z Segmentu Dystrybucja w kwocie 1 176 980 tysięcy złotych związane z budową i odtworzeniem majątku sieciowego, spośród których największe wydatki w kwocie 21 956 tysięcy złotych związane były z modernizacją linii 110 kV Groszowice - Hermanowice dokonywaną przez TAURON Dystrybucja S.A. - Oddział Opole.
- Zakupy dokonane przez spółkę TAURON Wytwarzanie S.A. w kwocie 302 255 tysięcy złotych związane z budową nowych mocy wytwórczych oraz modernizacją istniejących jednostek produkcyjnych. Największe wydatki inwestycyjne poniesione zostały w związku z poniższymi zadaniami inwestycyjnymi realizowanymi w spółce:
 - Modernizacja oraz dostosowanie kotłów bloku nr 6 do obniżenia emisji tlenków azotu w TAURON Wytwarzanie S.A. – Elektrowni Jaworzno III w łącznej kwocie 70 121 tysięcy złotych;
 - Odbudowa mocy wytwórczych w TAURON Wytwarzanie S.A. - EC Bielsko Biała w kwocie 81 651 tysięcy złotych;
 - Budowa instalacji do produkcji energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii – kotle K-10 w TAURON Wytwarzanie S.A. - Elektrownia Stalowa Wola w kwocie 29 048 tysięcy złotych;
 - Modernizacja bloku nr 10 w TAURON Wytwarzanie S.A. – Elektrowni Łaziska w łącznej kwocie 33 256 tysięcy złotych.
- Zakupy dokonane przez spółki BELS INVESTMENT Sp. z o.o. i MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. w łącznej kwocie 396 295 tysięcy złotych związane z budową farm wiatrowych Wicko i Marszewo;
- Zakupy dokonane przez spółkę Południowy Koncern Węglowy S.A. w kwocie 172 662 tysiące złotych, spośród których największe wydatki w kwocie 63 632 tysiące złotych związane są z zakupem dodatkowego kompletu obudowy zmechanizowanej i wyposażenia do ścian pokładów w Zakładzie Górniczym Sobieski.

W wyniku przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2013 roku testów na utratę wartości środków trwałych dokonano odpisu aktualizującego w wysokości 236 494 tysiące złotych na rzeczowy majątek trwały Segmentu Wytwarzanie, który obciążył koszt własny sprzedaży. Założenia oraz istotne informacje dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości środków trwałych zostały opisane w notce 7 niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. Długoterminowe aktywa niematerialne i wartość firmy

Zmiana stanu długoterminowych aktywów niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku *(niebadane)*

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO									
Bilans otwarcia	3 898	247 057	812 667	345 194	-	95 874	91 351	39 048	1 635 089
zakup bezpośredni	-	-	-	-	10 890	171 354	-	49 421	231 665
rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	-	-	24 366	-	-	11 926	(36 292)	-
sprzedaż, zbycie	-	-	(1 448)	297	-	-	-	(296)	(1 447)
przemieszczenia pomiędzy grupami	76	-	-	(69)	-	-	(7)	-	-
likwidacja	-	-	(42)	(4 157)	-	-	(1)	-	(4 200)
nieodpłatne otrzymanie	-	-	60	-	-	-	452	-	512
reklasifikacja ze/do środków trwałych	-	-	265	805	-	-	2	(3 944)	(2 872)
pozostałe zmiany	56	-	(649)	1 034	-	(86 780)	(24)	(274)	(86 637)
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	5	-	-	-	-	5
Bilans zamknięcia	4 030	247 057	810 853	367 475	10 890	180 448	103 699	47 663	1 772 115
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)									
Bilans otwarcia	(3 263)	-	(573)	(189 764)	-	-	(12 176)	-	(205 776)
amortyzacja za okres	(121)	-	-	(43 575)	-	-	(8 203)	-	(51 899)
zwiększenie odpisów aktualizujących	(25)	-	(25)	(186)	-	-	-	-	(236)
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	-	20	-	-	(20)	-	-
likwidacja	-	-	-	4 139	-	-	1	-	4 140
pozostałe zmiany	-	-	1	(118)	-	-	26	-	(91)
Bilans zamknięcia	(3 409)	-	(597)	(229 484)	-	-	(20 372)	-	(253 862)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	635	247 057	812 094	155 430	-	95 874	79 175	39 048	1 429 313
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	621	247 057	810 256	137 991	10 890	180 448	83 327	47 663	1 518 253

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu długoterminowych aktywów niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania	Aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO									
Bilans otwarcia	4 389	726 369	835 641	275 852	-	97 495	34 769	13 831	1 988 346
korekty BO	-	(479 312)	4 460	-	-	-	50 706	-	(424 146)
Bilans otwarcia po korektach	4 389	247 057	840 101	275 852	-	97 495	85 475	13 831	1 564 200
zakup bezpośredni	-	-	-	172	-	-	66	42 875	43 113
rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania	-	-	-	29 609	-	-	4 466	(34 075)	-
sprzedaż, zbycie	-	-	(1 130)	(65)	-	-	-	-	(1 195)
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	-	144	-	-	(144)	-	-
likwidacja	(565)	-	(545)	(2 961)	-	-	(3)	-	(4 074)
darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	(509)	-	-	-	-	-	(509)
nieodpłatne otrzymanie	-	-	14	-	-	-	290	-	304
reklasyfikacja ze środków trwałych	-	-	1 051	12 430	-	-	-	387	13 868
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(1 293)	-	-	-	-	-	(1 293)
pozostałe zmiany	-	-	(1)	845	-	64	-	(714)	194
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	(16)	-	-	-	(16)	(32)
Bilans zamknięcia	3 824	247 057	837 688	316 010	-	97 559	90 150	22 288	1 614 576
SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)									
Bilans otwarcia	(3 482)	-	(771)	(142 744)	-	(15 166)	(2 363)	-	(164 526)
amortyzacja za okres	(223)	-	-	(36 390)	-	-	(8 266)	-	(44 879)
zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	(13 010)	-	-	-	-	-	(13 010)
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	199	-	-	15 166	-	-	15 365
sprzedaż, zbycie	-	-	-	39	-	-	-	-	39
przemieszczenia pomiędzy grupami	-	-	-	(99)	-	-	99	-	-
likwidacja	509	-	-	2 718	-	-	-	-	3 227
pozostałe zmiany	-	-	-	(56)	-	-	-	-	(56)
Bilans zamknięcia	(3 196)	-	(13 582)	(176 532)	-	-	(10 530)	-	(203 840)
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	907	247 057	839 330	133 108	-	82 329	83 112	13 831	1 399 674
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	628	247 057	824 106	139 478	-	97 559	79 620	22 288	1 410 736

Wartość firmy

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z CGU, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Za najniższy poziom w Grupie, do którego może zostać przypisana wartość firmy i na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze Grupa uznała segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

Poniższa tabela prezentuje wartość firmy według stanu na dzień 30 września 2013 roku przypisaną do poszczególnych segmentów:

	Wydobycie	Odnawialne źródła energii	Dystrybucja	Ciepło	Razem
wartość firmy	13 973	51 902	25 602	155 580	247 057

Założenia oraz istotne informacje dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości wartości firmy oraz pozostałych aktywów niematerialnych zostały opisane w nocie 7 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jest spółką celową utworzoną w 2010 roku z inicjatywy TAURON Polska Energia S.A. oraz PGNiG S.A.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jako wspólne przedsięwzięcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została ujęta metodą praw własności. TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział w kapitale spółki w wysokości 49,89% i w organie stanowiącym na poziomie 49,90% wykonywany poprzez TAURON Wytwarzanie S.A.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku wystąpiły następujące zmiany w zakresie zawartych w dniu 20 czerwca 2012 roku pomiędzy PGNiG S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. dwóch umów pożyczki, których celem było spełnienie warunków koniecznych do udzielenia finansowania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Europejski Bank Inwestycyjny:

- Spółka przekazała środki z tytułu pożyczki podporządkowanej w łącznej kwocie 62 000 tysięcy złotych, przez co na dzień bilansowy łączna wartość przekazanych środków z tytułu tej pożyczki osiągnęła zgodnie z postanowieniami umownymi maksymalną możliwą wartość i wynosiła 177 000 tysięcy złotych. Spółka naliczyła odsetki należne z tytułu pożyczki w kwocie 10 003 tysięcy złotych. Całkowita spłata pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić nie później niż do końca 2032 roku;
- Spółka przekazała środki z tytułu pożyczki VAT w łącznej kwocie 46 800 tysięcy złotych. Do dnia bilansowego Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. spłaciła całość środków z tytułu otrzymanej pożyczki, w związku z czym na dzień bilansowy Spółka posiadała jedynie należności z tytułu naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki w wysokości 7 tysięcy złotych.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zaprezentowała przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. jedynie w stopniu odzwierciedlającym udziały niepowiązanych inwestorów we wspólnym przedsięwzięciu.

Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.

W dniu 5 września 2012 roku spółka zależna TAURON Wytwarzanie S.A. i KGHM Polska Miedź S.A. zawiązały spółkę celową pod nazwą Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. z siedzibą w Kędzierzynie Koźlu. Spółka ta została powołana w celu kompleksowej realizacji inwestycji, która obejmować będzie przygotowanie, budowę oraz eksploatację bloku gazowo-parowego o mocy ok. 850 MWe na terenie TAURON Wytwarzanie S.A. – Oddział Elektrownia Blachownia.

TAURON Wytwarzanie S.A. i KGHM Polska Miedź S.A. objęły po 50% udziałów w kapitale zakładowym Elektrowni Blachownia Nowa Sp. z o.o., który w dniu zawiązania spółki wyniósł 65 152 tysiące złotych. Udziały w spółce są równe i niepodzielne.

Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o. jako wspólne przedsięwzięcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została ujęta metodą praw własności. TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział w kapitale spółki w wysokości 49,89% i w organie stanowiącym na poziomie 49,90% wykonywany poprzez TAURON Wytwarzanie S.A.

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności według stanu na dzień 30 września 2013 roku oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.
Aktywa trwale (długoterminowe)	733 606	705 394	28 212
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	62 251	25 766	36 485
Zobowiązania długoterminowe (-)	(691 163)	(691 163)	-
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(1 187)	(1 127)	(60)
Razem aktywa netto	103 507	38 870	64 637
Udział w aktywach netto	51 640	19 392	32 248
Eliminacja transakcji ze spółkami Grupy	(5 287)	(5 287)	-
Udziały i akcje we wspólnym przedsięwzięciu	46 353	14 105	32 248
Udział w przychodach wspólnego przedsięwzięcia	442	72	370
Udział w zysku (stracie) wspólnego przedsięwzięcia	(1 920)	(1 778)	(142)

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku

	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.
Aktywa trwale (długoterminowe)	354 710	326 993	27 717
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	55 255	16 473	38 782
Zobowiązania długoterminowe (-)	(236 147)	(236 147)	-
Zobowiązania krótkoterminowe (-)	(66 400)	(64 862)	(1 538)
Razem aktywa netto	107 418	42 457	64 961
Udział w aktywach netto	53 559	21 169	32 390
Eliminacja transakcji ze spółkami Grupy	(1 573)	(1 573)	-
Udziały i akcje we wspólnym przedsięwzięciu	51 986	19 596	32 390
Udział w przychodach wspólnego przedsięwzięcia	126	126	-
Udział w zysku (stracie) wspólnego przedsięwzięcia	(973)	(973)	-

16. Krótkoterminowe aktywa niematerialne

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku (niebadane)

	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Krótkoterminowe aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Bilans otwarcia	649 473	61 626	711 099
zakup bezpośredni	494 606	46 584	541 190
wytworzenie we własnym zakresie	103 529	-	103 529
umorzenie	(889 089)	(70 269)	(959 358)
sprzedaż	(8 455)	(16 557)	(25 012)
reklasyfikacja	169 581	86 495	256 076
Bilans zamknięcia	519 645	107 879	627 524
ODPISY AKTUALIZUJĄCE			
Bilans otwarcia	-	-	-
zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	-
zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	-
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	649 473	61 626	711 099
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	519 645	107 879	627 524

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku (niebadane)

	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Prawa do emisji gazów cieplarnianych	Krótkoterminowe aktywa niematerialne razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Bilans otwarcia	774 942	187 126	962 068
zakup bezpośredni	638 083	63 021	701 104
wytworzenie we własnym zakresie	245 140	-	245 140
umorzenie	(1 058 226)	(221 235)	(1 279 461)
pozostałe zmiany	(983)	(82)	(1 065)
Bilans zamknięcia	598 956	28 830	627 786
ODPISY AKTUALIZUJĄCE			
Bilans otwarcia	(91 114)	-	(91 114)
zwiększenie odpisów aktualizujących	-	-	-
zmniejszenie odpisów aktualizujących	91 114	-	91 114
Bilans zamknięcia	-	-	-
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	683 828	187 126	870 954
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	598 956	28 830	627 786

17. Zapasy

	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Koszt historyczny		
Materiały	293 948	394 098
Półprodukty i produkcja w toku	140 137	143 456
Produkty gotowe	21 989	35 773
Towary	1 336	3 300
Prawa majątkowe pochodzenia energii	69 750	222 534
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	-	2 434
Razem	527 160	801 595
Odpisy aktualizujące wartość		
Materiały	(4 922)	(2 970)
Prawa majątkowe pochodzenia energii	(45 763)	(90 143)
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	-	(200)
Razem	(50 685)	(93 313)
Wartość netto możliwa do odzyskania		
Materiały	289 026	391 128
Półprodukty i produkcja w toku	140 137	143 456
Produkty gotowe	21 989	35 773
Towary	1 336	3 300
Prawa majątkowe pochodzenia energii	23 987	132 391
Prawa do emisji gazów cieplarnianych	-	2 234
Razem	476 475	708 282

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wraz z odpisem aktualizującym na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiają poniższe tabele.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, stan na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności krótkoterminowe	Razem
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	1 904 504	449 408	2 353 912
Odpis aktualizujący	(105 142)	(111 135)	(216 277)
Wartość pozycji netto	1 799 362	338 273	2 137 635

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności krótkoterminowe	Razem
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	2 298 446	935 606	3 234 052
Odpis aktualizujący	(99 352)	(98 005)	(197 357)
Wartość pozycji netto	2 199 094	837 601	3 036 695

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 września 2013 roku wynosiło 1 799 878 tysięcy złotych, z czego 1 799 362 tysiące złotych stanowiło część krótkoterminową, natomiast 516 tysięcy złotych część długoterminową. Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo należności z tytułu dostaw i usług wyniosło 2 199 577 tysięcy złotych, z czego 2 199 094 tysiące złotych stanowiło część krótkoterminową, natomiast 483 tysiące złotych część długoterminową.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności w przypadku kontrahentów instytucjonalnych. W odniesieniu do klientów indywidualnych płatności dokonywane są w cyklach miesięcznych lub dwumiesięcznych.

Za wyjątkiem sprzedaży realizowanej na rzecz klientów indywidualnych, sprzedaż jest realizowana tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, najczęściej od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	548 635	326 801
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	795 924	703 605
Inne	1 631	523
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym :	1 346 190	1 030 929
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	130 522	290 063
Kredyt w rachunku bieżącym	(23 196)	(129 566)
Różnice kursowe i pozostałe różnice	(4 233)	(9 709)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 318 761	891 654

Różnica pomiędzy stanem środków pieniężnych wykazywanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a stanem wykazywanym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika głównie z kwoty kredytów w rachunkach bieżących oraz różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych na rachunkach walutowych.

Stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią w głównej mierze saldo środków pieniężnych na rachunku rozliczeniowym do obsługi obrotu energią elektryczną na Towarowej Giełdzie Energii S.A. w kwocie 90 810 tysięcy złotych posiadane przez jednostkę dominującą oraz środki zgromadzone przez spółki Grupy na rachunkach z tytułu wadliw w łącznej kwocie 28 159 tysięcy złotych.

20. Kapitał własny

20.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)

Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
AA	na okaziciela	1 589 438 762	5	7 947 194	gotówka/aport
BB	imienne	163 110 632	5	815 553	aport
		1 752 549 394		8 762 747	

Na dzień 30 września 2013 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2012 roku.

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2013 roku (według najlepszej wiedzy Spółki, niebadane)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Skarb Państwa	526 848 384	2 634 242	30,06%	30,06%
KGHM Polska Miedź S.A.	182 110 566	910 553	10,39%	10,39%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	88 742 929	443 715	5,06%	5,06%
Pozostali akcjonariusze	954 847 515	4 774 237	54,49%	54,49%
Razem	1 752 549 394	8 762 747	100,00%	100,00%

20.2. Kapitał zapasowy, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

W bieżącym okresie nastąpiło zwiększenie kapitału zapasowego o kwotę 1 084 678 tysięcy złotych, co wynika z podjętej w dniu 16 maja 2013 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej uchwały o podziale wyniku finansowego netto za rok obrotowy 2012.

Zmiany pozycji zyski zatrzymane w bieżącym okresie sprawozdawczym obejmowały następujące pozycje:

- zmniejszenie w związku z przeznaczeniem części zysku roku obrotowego 2012 jednostki dominującej w kwocie 1 084 678 tysięcy złotych na zasilenie kapitału zapasowego;
- zmniejszenie w związku z przeznaczeniem części zysku roku obrotowego 2012 jednostki dominującej w kwocie 350 510 tysięcy złotych na dywidendę, co zostało szerzej opisane w nocie 12 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- wypracowany w bieżącym okresie zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 1 212 843 tysiące złotych;
- zyski/straty aktuarialne od rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia odniesione w pozostałe całkowite dochody w kwocie 9 078 tysięcy złotych;
- zwiększenie w związku z odkupem udziałów niekontrolujących w kwocie 115 tysięcy złotych;
- zwiększenie w związku ze zmianą udziałów niekontrolujących w wyniku podziału spółki zależnej w kwocie 1 672 tysiące złotych.

W ramach pozycji zyski zatrzymane podziałowi podlega kwota 2 695 tysięcy złotych.

20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających wynika z wyceny instrumentów Interest Rate Swap (IRS) zabezpieczających ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji. Na dzień 30 września 2013 roku Grupa posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym. Zgodnie z decyzją Komitetu Zarządzania Ryzykiem Finansowym z dnia 30 stycznia 2012 roku jednostka dominująca zabezpieczyła w marcu 2012 roku ryzyko stopy procentowej z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji poprzez zawarcie transakcji zabezpieczającej Swap procentowy (IRS) na okres pięciu lat. Zawarcie transakcji podyktowane było zmiennością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu płatności odsetkowych wynikających z wyemitowania obligacji w PLN o zmiennym oprocentowaniu opartych na stopie referencyjnej WIBOR dla okresu sześciomiesięcznego (WIBOR 6M). Spółka zabezpieczyła 80% przepływów.

Na dzień 30 września 2013 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Grupa rozpoznała kwotę (118 166) tysięcy złotych stanowiącą zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 168 183 tysiące złotych, skorygowaną o przeniesioną w zyski zatrzymane część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu obligacji w kwocie 22 300 tysięcy złotych (z czego w wynik finansowy bieżącego okresu sprawozdawczego odniesiono kwotę 21 390 tysięcy złotych) z uwzględnieniem podatku odroczonego. Dodatkowo w wynik finansowy okresu

odniesiono zapłaconą kwotę zrealizowanego zabezpieczenia dot. zakończonych okresów odsetkowych od zabezpieczonej części obligacji w wysokości 10 506 tysięcy złotych. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów powyższe koszty z tytułu transakcji zabezpieczających IRS powiększyły koszty finansowe wynikające z odsetek od wyemitowanych obligacji.

	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	(153 703)
Wycena instrumentów zabezpieczających	22 483
Przeniesienie do wyniku finansowego wyceny dotyczącej zabezpieczenia naliczonych odsetek z tytułu obligacji	21 390
Podatek odroczone	(8 336)
Na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)	(118 166)

21. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

21.1. Kredyty i pożyczki

Zobowiązania Grupy z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów na dzień 30 września 2013 roku wynosiły 1 514 171 tysięcy złotych i dotyczyły głównie:

- kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w wysokości 1 372 609 tysięcy złotych, w tym naliczone odsetki 14 547 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku – 910 394 tysiące złotych). Wzrost zobowiązania wynika z otrzymania kolejnych transz kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w ramach umowy kredytu podpisanej w dniu 3 lipca 2012 roku: w dniu 25 stycznia 2013 roku – 200 000 tysięcy złotych oraz w dniu 22 lutego 2013 roku – 250 000 tysięcy złotych. Pierwsza transza w ramach wspomnianej umowy w wysokości 450 000 tysięcy złotych została uruchomiona w lipcu 2012 roku. W konsekwencji Spółka wykorzystwała całość dostępnego w ramach tej umowy finansowania, tj. 900 000 tysięcy złotych. Środki z kredytu są przeznaczone na inwestycje sieciowe;
- kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 23 196 tysięcy złotych, w tym 23 190 tysięcy złotych (5 500 tysięcy euro) to Wieloopcyjna Umowa Kredytowa z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2013 roku zawarta przez Spółkę w celu finansowania zawieranych na zagranicznej giełdzie transakcji na uprawnienia do emisji zanieczyszczeń;
- kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółki Grupy na cele inwestycyjne lub refinansowanie wydatków inwestycyjnych, w tym głównie:
 - kredytu zaciągniętego przez TAURON Dystrybucja S.A. na potrzeby refinansowania poniesionych wydatków inwestycyjnych w latach 2008 oraz 2009, którego wartość na dzień bilansowy wynosiła 31 207 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku – 51 331 tysięcy złotych);
 - pożyczki otrzymanej przez TAURON Wytwarzanie S.A. od Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na inwestycje OZE w Elektrowni Jaworzno III. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosiło 37 000 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku – 40 000 tysięcy złotych);
 - pożyczki otrzymanej przez TAURON Ciepło S.A. od Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na inwestycje proekologiczne. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosiło 24 930 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku – 25 715 tysięcy złotych).

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy (niebadane)		Z tego o terminie spłaty raty kapitałowej przypadającym w terminie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	115 018	115 018	26 374	27 773	11 848	7 138	13 652	28 233
	stała	1 358 060	1 358 060	71 400	61 415	132 725	132 725	265 452	694 343
Razem PLN		1 473 078	1 473 078	97 774	89 188	144 573	139 863	279 104	722 576
EUR	zmienna	769	3 244	649	1 946	649	-	-	-
	stała	5 500	23 190	23 190	-	-	-	-	-
Razem EUR		6 269	26 434	23 839	1 946	649	-	-	-
Razem			1 499 512	121 613	91 134	145 222	139 863	279 104	722 576
odsetki zwiększające wartość bilansową			14 659						
Razem kredyty i pożyczki			1 514 171						

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

Waluta kredytu	Stopa oprocentowania	Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty raty kapitałowej przypadającym w terminie (od dnia bilansowego):					
		w walucie	w złotych	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
PLN	zmienna	282 840	282 840	148 359	47 348	32 738	6 236	13 576	34 583
	stała	917 765	917 765	340	72 439	93 192	93 192	186 382	472 220
Razem PLN		1 200 605	1 200 605	148 699	119 787	125 930	99 428	199 958	506 803
EUR	zmienna	1 231	5 032	629	1 887	2 516	-	-	-
Razem			1 205 637	149 328	121 674	128 446	99 428	199 958	506 803
odsetki zwiększające wartość bilansową			2 401						
Razem kredyty i pożyczki			1 208 038						

Zmianę stanu kredytów i pożyczek bez odsetek zwiększających wartość w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku oraz w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)
Bilans otwarcia	1 205 637	318 354
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(106 370)	10 097
Zmiana stanu kredytów i pożyczek (bez kredytów w rachunku bieżącym):	400 245	873 727
Zaciągnięcie	451 693	999 000
Spłata	(49 787)	(127 747)
Zmiana wyceny	(1 661)	2 474
Bilans zamknięcia	1 499 512	1 202 178

21.2. Wyemitowane obligacje

Na dzień 30 września 2013 roku jednostka dominująca posiadała zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji w wysokości 4 335 377 tysięcy złotych, w tym naliczone na dzień bilansowy odsetki – 44 748 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4 301 834 tysiące złotych). Zobowiązanie powstało w wyniku emisji obligacji w następujących transzach:

- w dniu 29 grudnia 2010 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy A o wartości nominalnej 848 200 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 29 grudnia 2015 roku;
- w dniu 12 grudnia 2011 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy B o łącznej wartości nominalnej 300 000 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 12 grudnia 2015 roku;
- w dniu 12 grudnia 2011 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy C o łącznej wartości nominalnej 3 000 000 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 12 grudnia 2016 roku;

- w dniu 30 stycznia 2012 roku wyemitowano obligacje w ramach transzy B o wartości nominalnej 150 000 tysięcy złotych z terminem wykupu w dniu 30 stycznia 2015 roku.

Wyemitowane obligacje mają formę zdematerializowaną. Są to obligacje niezabezpieczone, kuponowe o oprocentowaniu zmiennym WIBOR 6M powiększonym o stałą marżę. Odsetki z tytułu obligacji są płatne w okresach półrocznych.

Spółka zabezpieczyła część przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami zawierając kontrakty terminowe swap procentowy (IRS), co zostało szerzej opisane w nocie 20.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawno-finansowej (kowenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Zgodnie ze stanem na dzień 30 września 2013 roku nie wystąpił przypadek przekroczenia kowenantów, czyli naruszenia warunków umów.

Salda zobowiązania Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji, wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiają tabele poniżej.

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 30 września 2013 roku *(niebadane)*

Transza	Stopa oprocentowania	Waluta	Stan na dzień bilansowy <i>(niebadane)</i>		Z tego o terminie spłaty części kapitałowej przypadającym w terminie (od dnia bilansowego)				
			Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Transza A	zmienna	PLN	7 886	846 923	-	-	846 923	-	-
Transza B	zmienna	PLN	4 201	449 355	-	150 000	299 355	-	-
Transza C	zmienna	PLN	32 661	2 994 351	-	-	-	2 994 351	-
Razem obligacje			44 748	4 290 629	-	150 000	1 146 278	2 994 351	-

Wyemitowane obligacje według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

Transza	Stopa oprocentowania	Waluta	Stan na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty części kapitałowej przypadającym w terminie (od dnia bilansowego)				
			Narosłe odsetki	Wartość kapitału według zamortyzowanego kosztu	poniżej 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Transza A	zmienna	PLN	349	846 524	-	-	846 524	-	-
Transza B	zmienna	PLN	4 707	449 150	-	-	449 150	-	-
Transza C	zmienna	PLN	8 531	2 992 573	-	-	-	2 992 573	-
Razem obligacje			13 587	4 288 247	-	-	1 295 674	2 992 573	-

W dniu 31 lipca 2013 roku Spółka podpisała kolejne umowy dotyczące programów emisji obligacji:

- Spółka oraz ING Bank Śląski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. i BRE Bank S.A. podpisały umowę dotyczącą programu emisji obligacji TAURON Polska Energia S.A. do maksymalnej kwoty 5 000 000 tysięcy złotych. Umowa została zawarta na okres trzech lat liczony od dnia jej zawarcia. Obligacje emitowane w ramach programu będą zdematerializowane, dyskontowe lub kuponowe, niezabezpieczone. Wartość nominalna i emisyjna jednej obligacji będzie ustalana w warunkach emisji, oprocentowanie będzie ustalane indywidualnie dla każdej transzy w trakcie procesu oferowania obligacji. Okres zapadalności obligacji może wynosić od jednego miesiąca do 10 lat.
- Spółka i Bank Gospodarstwa Krajowego podpisały umowy: gwarancyjną, agencyjną i depozytową, składające się na program emisji obligacji długoterminowych TAURON Polska Energia S.A. o wartości 1 000 000 tysięcy złotych. Emitowane obligacje będą zdematerializowane, kuponowe i niezabezpieczone. W 2013 roku Spółka uprawniona jest do emisji obligacji, których łączna maksymalna wartość nominalna nie przekroczy 500 000 tysięcy złotych, natomiast w 2014 i 2015 roku łączna maksymalna wartość nominalna emitowanych obligacji nie przekroczy kwoty programu pomniejszonej o wartość nominalną obligacji wyemitowanych w 2013 roku. Okres dostępności został określony na dzień 31 grudnia 2015 roku, a obligacje będą wykupowane w okresach rocznych, od dnia 20 grudnia 2019 roku do dnia 20 grudnia 2028 roku, w równych kwotach w

wysokości 100 000 tysięcy złotych. Oprocentowanie wyemitowanych obligacji będzie zmienne, oparte o stopę referencyjną 6M WIBOR plus stała marża banku. Obligacje objęte będą gwarancją emisji, tj. zobowiązaniem gwaranta programu (Banku Gospodarstwa Krajowego) do nabywania obligacji emitowanych przez Spółkę.

Środki pozyskane z emisji obligacji będą przeznaczone przede wszystkim na finansowanie wydatków inwestycyjnych Grupy TAURON. Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka nie wyemitowała obligacji w ramach wspomnianych wyżej umów.

22. Rezerwy na świadczenia pracownicze

22.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku (niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	260 356	595 579	135 766	56 735	579 547	1 627 983
koszty bieżącego zatrudnienia	3 896	3 683	1 212	876	25 521	35 188
zyski i straty aktuarialne	(6 067)	(6 874)	(952)	(153)	4 466	(9 580)
wypłacone świadczenia	(9 434)	(11 629)	(2 445)	(1 071)	(45 449)	(70 028)
koszty przeszłego zatrudnienia	(870)	(2 977)	(663)	-	(2 711)	(7 221)
koszty odsetek	7 493	17 822	4 055	1 695	16 660	47 725
Bilans zamknięcia	255 374	595 604	136 973	58 082	578 034	1 624 067
Rezerwy krótkoterminowe	13 481	23 651	4 428	1 955	45 625	89 140
Rezerwy długoterminowe	241 893	571 953	132 545	56 127	532 409	1 534 927

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone niebadane)

	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa pracownicza	ZFŚS	Rezerwa na deputaty węglowe	Nagrody jubileuszowe	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	192 074	418 096	119 368	39 624	484 643	1 253 805
korekty BO	38 740	29 888	632	(1 286)	-	67 974
Bilans otwarcia po korektach	230 814	447 984	120 000	38 338	484 643	1 321 779
koszty bieżącego zatrudnienia	6 380	3 778	1 575	446	23 793	35 972
zyski i straty aktuarialne	(5 022)	6 202	(979)	(167)	3 669	3 703
wypłacone świadczenia	(12 739)	(16 528)	(1 363)	(1 236)	(47 865)	(79 731)
koszty odsetek	9 588	18 899	5 109	1 628	20 215	55 439
pozostałe zmiany	(10 688)	(2 615)	(968)	-	(30 438)	(44 709)
Bilans zamknięcia	218 333	457 720	123 374	39 009	454 017	1 292 453
Rezerwy krótkoterminowe	24 540	23 527	5 417	1 831	53 512	108 827
Rezerwy długoterminowe	193 793	434 193	117 957	37 178	400 505	1 183 626

Grupa ustala rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi, z uwzględnieniem stopy dyskonta, definiowanej na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych.

Koszty przeszłego zatrudnienia w wysokości 7 221 tysięcy złotych wynikają ze zmniejszenia świadczeń pracowniczych należnych pracownikom przeniesionym z TAURON Wytwarzanie S.A. do TAURON Ciepło S.A., w związku z wydzieleniem EC Katowice, o czym szerzej w nocie 25. Po włączeniu EC Katowice do struktur TAURON Ciepło S.A. po upływie okresu gwarancji świadczeń na poziomie obowiązującym w

TAURON Wytwarzanie S.A. do czerwca 2016 roku rezerwa na przyszłe świadczenia pracownicze jest tworzona w oparciu o obowiązujące w spółce regulacje.

22.2. Rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Zmiana stanu rezerw na programy dobrowolnych odejść w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku (niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść			
	TAURON Wytwarzanie S.A.	TAURON Dystrybucja S.A.	TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	Razem
Bilans otwarcia	75 180	23 211	9 549	107 940
utworzenie	2 022	14 370	-	16 392
rozwiązanie	(2 610)	-	-	(2 610)
wykorzystanie	(21 246)	(10 055)	(1 102)	(32 403)
pozostałe zmiany	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	53 346	27 526	8 447	89 319
Rezerwy krótkoterminowe	45 720	27 526	5 251	78 497
Rezerwy długoterminowe	7 626	-	3 196	10 822

Zmiana stanu rezerw na programy dobrowolnych odejść w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku (niebadane)

	Programy dobrowolnych odejść			
	TAURON Wytwarzanie S.A.	TAURON Dystrybucja S.A.	TAURON Serwis GZE Sp. z o.o. (obecnie TAURON Dystrybucja Serwis S.A.)	Razem
Bilans otwarcia	5 719	29 336	217	35 272
utworzenie	53 181	11 031	-	64 212
rozwiązanie	(1 166)	-	-	(1 166)
wykorzystanie	(8 310)	(15 818)	(217)	(24 345)
pozostałe zmiany	44 709	-	-	44 709
Bilans zamknięcia	94 133	24 549	-	118 682
Rezerwy krótkoterminowe	88 575	24 549	-	113 124
Rezerwy długoterminowe	5 558	-	-	5 558

W Grupie prowadzone są programy dobrowolnych odejść („PDO”):

- W TAURON Wytwarzanie S.A. kontynuowane jest Porozumienie w sprawie Obniżenia Kosztów Pracy zawarte w dniu 28 marca 2012 roku. Od początku obowiązywania Porozumienia do dnia 30 września 2013 roku skorzystało z niego 874 osób. Rezerwa została utworzona w 2012 roku w związku z planowanym odejściem 553 pracowników w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku. Stan rezerwy na dzień 30 września 2013 roku wyniósł 53 346 tysięcy złotych, w tym 31 737 tysięcy złotych dotyczy przyszłych świadczeń dla pracowników wypłacanych w ramach PDO, a 21 609 tysięcy złotych to rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe dotycząca pracowników objętych PDO. W ramach wspomnianej rezerwy na dzień 30 września 2013 roku TAURON Wytwarzanie S.A. posiada również rezerwę na koszty wynikające z Porozumienia w sprawie likwidacji Elektrowni Halemba w wysokości 60 tysięcy złotych.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku:

- utworzono rezerwę na przyszłe świadczenia z tytułu PDO dla pracowników w wysokości 2 022 tysiące złotych;
- rozwiązano rezerwy aktuarialne dotyczące pracowników objętych PDO w wysokości 2 610 tysięcy złotych;

- wykorzystano rezerwę w związku z wypłatą świadczeń pracownikom korzystającym z Porozumienia w wysokości 17 682 tysiące złotych oraz w związku z wypłatą świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych pracownikom objętym porozumieniami w wysokości 3 564 tysiące złotych.

Dodatkowo, w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku spółka wypłaciła świadczenia w ramach PDO, które bezpośrednio obciążyły wynik finansowy Grupy – 3 279 tysięcy złotych.

- W TAURON Dystrybucja S.A. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku kontynuowano programy wprowadzone w latach wcześniejszych. W ramach programów dobrowolnych odejść w 2013 roku rozwiązano umowy o pracę łącznie z 113 pracownikami.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku z tytułu programów ogłoszonych 18 grudnia 2012 roku wypłacono 6 911 tysięcy złotych jednorazowych odpraw pieniężnych. Ponadto, w 2013 roku nadal realizowane były wypłaty osobom, które odeszły w 2012 roku. Wypłaty drugiej części raty odpraw z Programu Odpraw Kompensacyjnych wyniosły 108 tysięcy złotych, a dla osób, które skorzystały z zakończonych 30 grudnia 2012 roku programów, a prawo do wypłat nabyły po maksymalnie półrocznym okresie przebywania na zasiłku dla bezrobotnych (program odpraw przedemerytalnych) wypłacono świadczenia w wysokości 2 981 tysięcy złotych. Dodatkowo, w 2013 roku wypłacone zostały odprawy z programów obowiązujących w ówczesnym TAURON Dystrybucja GZE S.A. dla odchodzących pracowników na łączną kwotę 55 tysięcy złotych. Realizacja opisanych programów została zakończona w czerwcu 2013 roku.

W dniu 2 września 2013 roku rozpoczęła się kolejna edycja Programów Dobrowolnych Odejść ogłoszona u pracodawców obszaru krakowskiego i wrocławskiego. Uruchomione zostały trzy programy: Program Wcześniejszych Odejść Emerytalnych (PWOE), Program Odejść Przedemerytalnych (POP), Program Odejść Kompensacyjnych (POK). Pracownicy mogą składać wnioski o skorzystanie z programów do 17 lipca 2014 roku. Na potrzeby realizacji tej edycji zawiązana została rezerwa w kwocie 14 370 tysięcy złotych. Do dnia bilansowego w ramach tego PDO nie rozwiązano umowy z żadnym pracownikiem.;

- W TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. w związku z zachodzącymi zmianami reorganizacyjnymi spółka uruchomiła w dniu 31 grudnia 2012 roku program dobrowolnych odejść z okresem realizacji do 31 grudnia 2014 roku, obejmujący Program Odpraw Przedemerytalnych, Program Wcześniejszych Odejść Emerytalnych i Program Odpraw Kompensacyjnych. Rezerwa utworzona przez spółkę z tytułu wymienionych programów wyniosła na 31 grudnia 2012 roku 9 549 tysięcy złotych, a na 30 września 2013 roku – 8 447 tysięcy złotych. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku z programów skorzystało 26 pracowników, którym wypłacono 1 102 tysiące złotych.;
- W spółce TAURON Ciepło S.A. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku wypłacono świadczenia w ramach PDO w wysokości 1 499 tysięcy złotych, które bezpośrednio obciążyły koszty. Na dzień bilansowy spółka nie tworzyła rezerwy na PDO.

23. Pozostałe rezerwy

23.1. Zmiany stanu rezerw

Zmiana stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku (niebadane)

	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i podobne	Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	33 713	94 140	62 921	873 976	120 809	1 185 559
korekta stopy dyskontowej	-	846	-	-	-	846
utworzenie	2 790	2 643	155 443	681 343	13 253	855 472
rozwiązanie	(2 310)	-	-	(7 415)	(7 036)	(16 761)
wykorzystanie	(4 869)	-	(73 259)	(842 828)	(8 289)	(929 245)
pozostałe zmiany	-	-	-	-	57	57
Bilans zamknięcia	29 324	97 629	145 105	705 076	118 794	1 095 928
Rezerwy krótkoterminowe	29 324	12 815	145 105	705 076	117 996	1 010 316
Rezerwy długoterminowe	-	84 814	-	-	798	85 612

Zmiana stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone niebadane)

	Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i podobne	Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości i pozostałe rezerwy	Rezerwy razem
Bilans otwarcia	43 149	69 850	187 132	703 449	87 188	1 090 768
korekty BO	-	(6 240)	-	-	-	(6 240)
Bilans otwarcia po korektach	43 149	63 610	187 132	703 449	87 188	1 084 528
korekta stopy dyskontowej	-	802	-	-	-	802
utworzenie	3 602	1 247	63 099	1 033 800	28 337	1 130 085
rozwiązanie	(2 282)	-	-	-	(8 868)	(11 150)
wykorzystanie	(1 229)	-	(221 109)	(1 182 192)	(5 285)	(1 409 815)
pozostałe zmiany	-	-	-	(646)	(24)	(670)
Bilans zamknięcia	43 240	65 659	29 122	554 411	101 348	793 780
Rezerwy krótkoterminowe	43 240	3 250	29 122	554 411	100 534	730 557
Rezerwy długoterminowe	-	62 409	-	-	814	63 223

23.2. Opis istotnych tytułów rezerw

23.2.1 Rezerwa na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i podobne

Rezerwa na postępowania przed UOKiK

W odniesieniu do TAURON Dystrybucja S.A. toczą się postępowania antymonopolowe prowadzone przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Postępowania dotyczą zarzutów nadużywania pozycji dominującej na rynku dystrybucji energii elektrycznej. TAURON Dystrybucja S.A. złożyła odwołanie od decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 12 września 2013 roku zapadł wyrok Sądu Apelacyjnego utrzymujący ostatecznie w mocy treść decyzji Prezesa UOKiK. Na tej podstawie we wrześniu 2013 roku wykorzystano rezerwę na zapłatę kary pieniężnej w kwocie 4 274 tysiące złotych. Na dzień 30 września 2013 roku w toku pozostaje postępowanie dotyczące kary pieniężnej w kwocie 7 302 tysiące złotych nałożonej przez Prezesa UOKiK i tyle wynosi utworzona na dzień bilansowy rezerwa. Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 11 576 tysięcy złotych.

Rezerwa na roszczenia od ArcellorMittal Poland S.A.

Rezerwa na roszczenia od ArcellorMittal Poland S.A. wynosi 7 200 tysięcy złotych i nie uległa zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2012 roku.

23.2.2 Rezerwa na rekultywację i koszty likwidacji środków trwałych

Spółki górnicze Południowy Koncern Węglowy S.A. oraz Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. tworzą rezerwy na przyszłe koszty likwidacji obiektów zakładów górniczych w oparciu o prawny obowiązek wynikający z ustawy Prawo geologiczne i górnicze. Na dzień 30 września 2013 roku rezerwa utworzona z tego tytułu przez Kopalnię Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. wynosiła 6 020 tysięcy złotych, a rezerwa utworzona przez Południowy Koncern Węglowy S.A. wynosiła 21 367 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwy wynosiły odpowiednio 5 548 tysięcy złotych i 20 521 tysięcy złotych.

Rezerwa na rekultywację składowisk utworzona przez TAURON Wytwarzanie S.A. na dzień 30 września 2013 roku wynosiła 47 077 tysięcy złotych, na dzień 31 grudnia 2012 roku – 46 512 tysięcy złotych.

Spółki z segmentu Odnawialne źródła energii rozpoznały rezerwę na koszty związane z demontażem farm wiatrowych po zakończeniu ich użytkowania w wysokości 12 435 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwa z powyższego tytułu wynosiła 12 075 tysięcy złotych.

Ze względu na istnienie prawnego obowiązku likwidacji środków trwałych po ich okresie użytkowania TAURON Wytwarzanie S.A. utworzyła rezerwę na przewidywane przyszłe koszty, które będą niezbędne do poniesienia dla wypełnienia tego obowiązku w wysokości 9 899 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwa wynosiła 9 484 tysiące złotych.

23.2.3 Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii

W związku ze sprzedażą energii elektrycznej do odbiorców finalnych Grupa ma obowiązek umorzenia określonej ilości certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych i z kogeneracji oraz świadectw efektywności energetycznej.

Na dzień 30 września 2013 roku utworzona rezerwa z tego tytułu wynosiła 705 076 tysięcy złotych.

23.2.4 Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów

W związku z zakończonym okresem rozliczeniowym na lata 2008-2012 w ramach wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji oraz wypełnieniem przez spółki obowiązku umorzenia za rok 2012, jednostki pozostałe na rachunkach poszczególnych instalacji spółek Grupa przeznacza do umorzenia w kolejnym okresie rozliczeniowym.

W nowym okresie rozliczeniowym Grupa dokonuje w pierwszej kolejności umorzenia uprawnień do emisji otrzymanych nieodpłatnie w celu wypełnienia obowiązku umorzenia za dany rok, alokując te uprawnienia liniowo do poszczególnych kwartałów w ciągu rocznego okresu sprawozdawczego. W dalszej kolejności umarzane są uprawnienia z poprzedniego okresu rozliczeniowego, uprawnienia będące wynikiem transakcji wymiany oraz uprawnienia nabyte. Rozchód klasyfikowanych jako aktywa niematerialne uprawnień wycenia się metodą średniej ważonej.

Na dzień 30 września 2013 roku rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów wyniosła 145 105 tysięcy złotych.

23.2.5 Inne rezerwy

Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz instalacje ciepłownicze. Na dzień 30 września 2013 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 78 531 tysięcy złotych. Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne niezgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o nieuregulowanym stanie korzystania z tych gruntów.

Na dzień 30 września 2013 roku nie został zakończony spór sądowy przeciwko TAURON Ciepło S.A. dotyczący roszczeń z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, o którym szerzej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

24. Rozliczenia międzyokresowe

24.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Darowizny, nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	211 297	205 423
Dotacje otrzymane inne niż rządowe	31	54
Otrzymane dopłaty na nabycie środków trwałych	173 026	135 031
Opłaty przyłączeniowe	289 608	306 343
Pozostałe rozliczenia przychodów	2 951	1 189
Razem, w tym :	676 913	648 040
Długoterminowe	625 705	597 971
Krótkoterminowe	51 208	50 069
Dotacje rządowe		
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	9 353	9 880
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	125 056	121 590
Razem, w tym :	134 409	131 470
Długoterminowe	124 907	125 344
Krótkoterminowe	9 502	6 126

Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych obejmują głównie:

- wycenę kredytów preferencyjnych do wartości rynkowej w kwocie 39 301 tysięcy złotych otrzymanych przez TAURON Wytwarzanie S.A. i 3 259 tysięcy złotych otrzymywanych przez TAURON Ciepło S.A.;
- dotacje rządowe na inwestycje początkowe w kopalniach węgla kamiennego w wysokości 27 352 tysiące złotych otrzymane przez Południowy Koncern Węglowy S.A.;
- dotacje z Funduszy Unijnych otrzymane przez TAURON Ciepło S.A. w kwocie 22 155 tysięcy złotych;
- dotacje Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego otrzymane przez TAURON Wytwarzanie S.A. w kwocie 12 085 tysięcy złotych.

24.2. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	29 974	32 837
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	228 873	171 832
Opłaty z tytułu ochrony środowiska	32 985	1 905
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 057	11 055
Razem, w tym:	300 889	217 629
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	300 889	217 629

25. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Podział spółki TAURON Wytwarzanie S.A.

W dniu 2 stycznia 2013 roku został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym podział spółki TAURON Wytwarzanie S.A. przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych, który polegał na przeniesieniu wydzielonych składników majątku, tj. zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci oddziału EC Katowice, na spółkę TAURON Ciepło S.A.

W związku z podziałem, w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. został obniżony kapitał zakładowy z kwoty 1 658 793 tysiące złotych do kwoty 1 554 189 tysięcy złotych, natomiast w spółce TAURON Ciepło S.A. został podwyższony kapitał zakładowy z kwoty 865 937 tysięcy złotych do kwoty 1 238 077 tysięcy złotych.

W wyniku podziału zmniejszył się udział TAURON Polska Energia S.A. w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. do 99,70 % (w kapitale zakładowym) i 99,77 % (w głosach na Walnym Zgromadzeniu), natomiast wzrósł udział TAURON Polska Energia S.A. w spółce TAURON Ciepło S.A. do 91,79 % (w kapitale zakładowym) i 92,41 % (w głosach na Walnym Zgromadzeniu).

W konsekwencji podziału spółki nastąpił spadek udziałów niekontrolujących o 1 672 tysiące złotych i jednoczesny wzrost zysków zatrzymanych o tę samą kwotę.

Połączenie spółki TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. ze spółką TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o.

W dniu 31 stycznia 2013 roku nastąpiła rejestracja połączenia spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (spółka przejmująca) i TAURON Obsługa Klienta GZE Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach (spółka przejmowana).

W związku z połączeniem nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. z kwoty 2 718 tysięcy złotych do kwoty 4 920 tysięcy złotych, tj. o kwotę 2 202 tysiące złotych. W konsekwencji na dzień 30 września 2013 roku TAURON Polska Energia S.A. posiada jedynie udziały w przejmującej jednostce – TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.

Połączenie TAURON Serwis GZE Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwa Usług Elektroenergetycznych S.A.

W dniu 2 kwietnia 2013 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek TAURON Serwis GZE Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz Przedsiębiorstwo Usług Elektroenergetycznych S.A. (spółka przejmująca) oraz jednocześnie zmianie uległa firma spółki przejmującej na TAURON Dystrybucja Serwis S.A. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych w drodze przeniesienia całego majątku spółki przejmowanej na przejmującą.

Odkup udziałów niekontrolujących

W wyniku kontynuowanych w Grupie TAURON procesów przymusowego odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia w spółce TAURON Wytwarzanie S.A. i TAURON Dystrybucja S.A. wartość udziałów niekontrolujących uległa zmniejszeniu o 1 894 tysiące złotych, natomiast zyski zatrzymane zostały zwiększone o 115 tysięcy złotych.

26. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Postępowanie administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki

Prezes URE wszczął postępowanie administracyjne w sprawie wymierzenia Vattenfall Sales Poland Sp. z o.o. (obecnie TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.) kary pieniężnej na podstawie art. 56 ust.1 pkt 5 Prawa energetycznego. Prezes URE zarzuca spółce stosowanie w latach 2008 - 2012 cen i taryf, nie przestrzegając obowiązku przedstawienia ich do zatwierdzenia. Spółka stoi na stanowisku, że nie złamała przepisów prawa w powyższym zakresie. Nie chcąc narażać się na bezpośredni zarzut nie wykonania żądania Prezesa URE i tym samym podlegać pod zapisy Ustawy Prawo Energetyczne, spółka na wniosek Prezesa URE przedkładała do zatwierdzania taryfy dla energii elektrycznej na lata 2008 –

2012, pomimo że spółka była zwolniona z obowiązku przedkładania taryfy dla energii elektrycznej (zwolnienie udzielone stanowiskiem Prezesa URE w dniu 28 czerwca 2001 roku). Przedłożone wnioski za lata 2008, 2009, 2011 i 2012 nie zostały zatwierdzone, a postępowanie o zatwierdzenie taryfy dla energii elektrycznej na rok 2010 zostało umorzone Decyzją Prezesa URE.

W dniu 19 marca 2010 roku Prezes URE wydał decyzję, w której postanowił cofnąć z urzędu zwolnienie z obowiązku przedkładania do zatwierdzania taryfy dla energii elektrycznej udzielonej Vattenfall Sales Poland Sp. z o.o. (obecnie TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.) stanowiskiem Prezesa URE z dnia 28 czerwca 2001 roku. Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji do Sądu Okręgowego w Warszawie Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 9 grudnia 2011 roku SOKiK wydał wyrok uchylający decyzję Prezesa. W dniu 20 września 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie apelacji URE od wyroku SOKiK w sprawie cofnięcia TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. zwolnienia z obowiązku przedkładania taryfy do zatwierdzenia dla grupy taryfowej G. Sąd oddalił apelację URE. Wyrok jest prawomocny, a jego pisemne uzasadnienie doręczono 31 grudnia 2012 roku. Prezes URE w dniu 1 marca 2013 roku wniósł skargę kasacyjną od wyroku do Sądu Najwyższego. Pełnomocnik TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. sporządził odpowiedź na skargę kasacyjną.

Zarząd spółki ocenia, że prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia powyższych spraw jest niskie i w związku z tym nie tworzy rezerwy na te zdarzenia.

Postępowania administracyjne wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.

Prezes Urzędu Ochrony Konsumentów i Konkurencji (UOKiK), Delegatura we Wrocławiu wszczął z urzędu w dniu 12 grudnia 2012 roku postępowanie przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., w którym zostały postawione jej zarzuty stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, polegających na bezzasadnym naliczaniu odsetek za nieterminowe płatności dotyczące prognozowanego zużycia energii elektrycznej, które są wykazywane poprzez system zautomatyzowanych procedur obsługi płatności, wskutek przyporządkowania wpłaconych przez odbiorców kwot do należności, które będą wymagalne w przyszłości, a pozostawienie najstarszych zobowiązań odbiorców jako niezapłaconych.

W odpowiedzi spółka złożyła wniosek o wydanie decyzji nakładającej na nią obowiązek wykonania zobowiązania do zaniechania działań naruszających Ustawę z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.) oraz podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia dalszemu trwaniu zarzucanych naruszeń. UOKiK wyraził zgodę na propozycję spółki, wobec czego TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. przedstawiła propozycje zobowiązań wraz z terminami ich realizacji mających na celu zapobieżenie dalszemu trwaniu zarzucanych naruszeń. W dniu 16 kwietnia 2013 roku Prezes UOKiK delegatura we Wrocławiu wydał Decyzję zobowiązującą do zaniechania działań. Spółka realizuje postanowienia Decyzji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego ryzyko nałożenia kary jest znikome, wobec czego spółka nie utworzyła rezerwy.

Pismem z dnia 23 kwietnia 2013 roku UOKiK wszczął przeciwko TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. postępowanie wyjaśniające mające na celu wstępne wyjaśnienie, czy w zakresie warunków umów rezerwowych sprzedaży energii elektrycznej, w tym zastrzeganych zabezpieczeń finansowych, nie doszło do naruszenia przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Spółka przekazała żądane dokumenty oraz ustosunkowała się do twierdzeń zawartych w piśmie UOKiK.

Pismem z dnia 7 maja 2013 roku UOKiK zawiadomił spółkę TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. o wszczęciu postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia, czy w zakresie ograniczenia możliwości rozwiązania umowy sprzedaży energii elektrycznej przez kontrahentów TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w ramach oferty produktowej „Dobra Decyzja 2014” mogło nastąpić naruszenie przez Spółkę ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.). Postępowanie wyjaśniające ma celu wstępne ustalenie, czy nastąpiło naruszenie przepisów ustawy uzasadniające wszczęcie postępowania antymonopolowego, w tym, czy sprawa ma charakter antymonopolowy oraz czy nastąpiło naruszenie uzasadniające wszczęcie postępowania w sprawie zakazu stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Spółka przekazała żądane dokumenty oraz ustosunkowała się do twierdzeń zawartych w piśmie UOKiK.

Pismem z dnia 10 lipca 2013 roku UOKiK zawiadomił TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. o wszczęciu postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia, czy działania TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. w zakresie zawierania umów sprzedaży energii elektrycznej z klientami za pośrednictwem infolinii w ramach produktu „Gwarancja Stałej Ceny” nie naruszają ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331 ze zm.). Spółka przekazała żądane dokumenty oraz ustosunkowała się do twierdzeń zawartych w piśmie UOKiK.

Zarząd spółki ocenia, mając na uwadze, że wszczęte postępowania mają charakter postępowań wyjaśniających, iż prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia powyższych spraw jest niskie i w związku z tym nie tworzy rezerw na te zdarzenia.

TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.

Wobec spółki TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. UOKiK prowadzi następujące postępowania wyjaśniające:

- Pismem z dnia 23 kwietnia 2013 roku UOKiK wszczął przeciwko TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. postępowanie wyjaśniające mające na celu wstępne wyjaśnienie, czy w zakresie warunków umów rezerwowych sprzedaży energii elektrycznej, w tym zastrzeganych zabezpieczeń finansowych, nie doszło do naruszenia przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.;
- Pismem z dnia 26 września 2013 roku UOKiK zawiadomił TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. o wszczęciu postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia, czy działalność spółki w zakresie naliczania kar za przedterminowe rozwiązanie umowy sprzedaży energii elektrycznej nie narusza przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zarząd spółki ocenia, że prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia powyższych spraw jest niskie i w związku z tym nie tworzy rezerwy na te zdarzenia.

Roszczenia od Huty Łaziska S.A.

W związku z połączeniem Spółki z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. (GZE) – TAURON Polska Energia S.A. została stroną sporu sądowego z Huta Łaziska S.A.

W ostatnich latach GZE uczestniczył w sporach sądowych z Huta Łaziska S.A. Główną przyczyną było niewywiązywanie się przez Huta z obowiązku zapłaty należności z tytułu dostaw energii, co w konsekwencji spowodowało wstrzymanie przez GZE w 2001 roku dostaw energii elektrycznej do Huty Łaziska.

Prezes URE postanowieniem z dnia 12 października 2001 roku nakazał GZE wznowić dostawy energii elektrycznej do Huty na warunkach umowy z dnia 30 lipca 2001 roku po cenie 67 zł/MWh do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia sporu, a w dniu 14 listopada 2001 roku ostatecznie rozstrzygnął spór, wydając decyzję stwierdzającą, iż wstrzymanie dostaw energii elektrycznej nie było nieuzasadnione. Huta odwołała się od tej decyzji. W dniu 25 lipca 2006 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok prawomocnie kończący spór o zasadność decyzji Prezesa URE z dnia 14 listopada 2001 roku. Od powołanego wyroku Sądu Apelacyjnego Huta wniosła skargę kasacyjną, która została przez Sąd Najwyższy oddalona wyrokiem z dnia 10 maja 2007 roku.

Z powodu wstrzymania dostaw energii, Huta wywodzi wobec GZE roszczenie o zapłatę odszkodowania w wysokości 182 060 tysięcy złotych. Aktualnie toczy się sprawa z pozwu Huty z 12 marca 2007 roku przeciwko GZE i Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez Prezesa URE, o zapłatę 182 060 tysięcy złotych z odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty tytułem odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa URE z dnia 12 października 2001 roku. W sprawie tej zapadły korzystne dla GZE wyroki sądu pierwszej i drugiej instancji, jednakże wyrokiem z dnia 29 grudnia 2011 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę temuż Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. Począwszy od 27 listopada 2012 roku odbywają się rozprawy przed sądem pierwszej instancji. Kolejna rozprawa jest wyznaczona na 27 stycznia 2014 roku.

Na podstawie przeprowadzonej przez Spółkę analizy prawnej roszczeń Huty i jej głównego udziałowca - spółki GEMI Sp. z o.o. – spółka uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia nikłe. W rezultacie Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z tymi roszczeniami.

Rekompensaty z tytułu kosztów osieroconych

TAURON Wytwarzanie S.A. zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, w oparciu o zbudowany model finansowy, rozpoznała w latach 2008 - 2012 przychody z tytułu rekompensaty z tytułu przedterminowego rozwiązania kontraktów długoterminowych („KDT”) w łącznej wysokości 2 095 800 tysięcy złotych. W roku 2013 w związku z ustaleniem przez Prezesa URE korekty końcowej kosztów osieroconych spółka rozpoznała korektę przychodu – zmniejszenie o 18 886 tysięcy złotych. Całość przychodów z tytułu KDT rozpoznanych przez spółkę w okresie uczestnictwa w programie wyniosła 2 076 914 tysięcy złotych.

Informacja w sprawie wysokości korekty kosztów osieroconych w latach 2008-2012:

- za rok 2008:

W roku 2008 TAURON Wytwarzanie S.A. rozpoznała 192 163 tysiące złotych przychodów z tytułu rekompensaty za rozwiązanie kontraktów długoterminowych. Na podstawie decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 31 lipca 2009 roku spółka została zobowiązana zwrócić Zarządcy Rozliczeń S.A. kwotę 159 508 tysięcy złotych w terminie do 30 września 2009 roku. Prezes URE uzasadniając swoją decyzję zwrócił uwagę na fakt, iż cena sprzedaży uwzględniona przez spółkę w kalkulacji rekompensaty z tytułu kosztów osieroconych nie spełniała kryterium ceny sprzedaży energii elektrycznej na rynku konkurencyjnym, ponieważ większość transakcji sprzedaży została dokonana w ramach Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. Ponadto Prezes URE zakwestionował ujęcie w kalkulacji kosztów osieroconych wartości utworzonej rezerwy na brakujące uprawnienia do emisji dwutlenku węgla w związku z wystąpieniem deficytu uprawnień w roku 2008.

W wyniku postępowania odwoławczego w oparciu o wyroki: Sądu Okręgowego w Warszawie Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 26 maja 2010 roku oraz Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 25 kwietnia 2012 roku zmieniające decyzję Prezesa URE spółka otrzymała od Zarządcy Rozliczeń S.A. w Warszawie korektę kosztów osieroconych za 2008 rok w wysokości 158 842 tysiące złotych. Prezes URE korzystając z prawa odwołania, skierował skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego, która w dniu 24 września 2012 roku wpłynęła do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. W dniu 25 października 2012 roku skarga kasacyjna została doręczona kancelarii reprezentującej TAURON Wytwarzanie S.A. W dniu 8 listopada 2012 roku TAURON Wytwarzanie S.A. za pośrednictwem Sądu Apelacyjnego w Warszawie złożyła odpowiedź na ww. skargę do Sądu Najwyższego, wnosząc o odmowę jej przyjęcia do rozpoznania, a w razie przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania o jej oddalenie jako pozbawionej uzasadnionych podstaw.

W dniu 21 czerwca 2013 roku Sąd Najwyższy postanowił o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej Prezesa URE od wyroku. Postanowienie Sądu Najwyższego w tym przedmiocie nie podlega zaskarżeniu. Tym samym, postępowanie sporne zainicjowane przez spółkę odwołaniem od decyzji Prezesa URE ustalającej korektę roczną kosztów osieroconych dla spółki za rok 2008 zostało ostatecznie zakończone zgodnie z wnioskiem spółki. Powyższa decyzja nie ma bezpośredniego wpływu na wyniki i sytuację finansową Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A., ponieważ skorygowana zgodnie z wnioskiem spółki kwota korekty rocznej za 2008 rok została wypłacona spółce po wyroku.

- za lata 2009 - 2011:

W latach 2009 – 2011 TAURON Wytwarzanie S.A. rozpoznała łącznie 1 336 625 tysięcy złotych przychodów z tytułu rekompensaty za rozwiązanie kontraktów długoterminowych.

- za rok 2012:

Za rok 2012 Grupa rozpoznała przychody z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT w wysokości 567 012 tysięcy złotych. W dniu 31 lipca 2013 roku Prezes URE wydał decyzję, w której ustalił wysokość korekty rocznej kosztów osieroconych za rok 2012 dla TAURON Wytwarzanie S.A. w kwocie 423 091 tysięcy złotych. Środki pieniężne z tytułu korekty rocznej kosztów osieroconych zostały wypłacone spółce w dniu 30 września 2013 roku.

W dniu 30 sierpnia 2013 roku Prezes URE ustalił w drodze decyzji administracyjnej wysokość korekty końcowej kosztów osieroconych. Ustalone kwoty korekty rocznej i końcowej kosztów osieroconych spowodowały, iż Grupa rozpoznała korektę przychodów – zmniejszenie o 18 886 tysięcy złotych. Do dnia 31 grudnia 2013 roku środki pieniężne z tytułu ustalonej korekty końcowej kosztów osieroconych w kwocie 53 966 tysięcy złotych winny zostać wypłacone spółce zgodnie z zapisami Ustawy KDT. Na dzień 30 września 2013 roku kwota ta stanowi należność spółki z tego tytułu.

Rok 2012 był ostatnim rokiem uczestnictwa spółki w programie pokrywania kosztów osieroconych a decyzja administracyjna Prezesa URE o wysokości korekty końcowej tych kosztów stanowiła finalne rozliczenie programu.

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania sądowe w sprawie KDT.

Przychody oraz wpływy z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku lub na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2012 roku
Przychody z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT	(18 886)	431 259
Wpływy z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT	461 354	488 535
Należności z tytułu rekompensat dotyczących rozwiązanych KDT na dzień bilansowy	53 966	534 207

Podatek akcyzowy

W związku z niezgodnością polskich przepisów dotyczących akcyzy od energii elektrycznej z przepisami wspólnotowymi, w dniu 11 lutego 2009 roku elektrownie i elektrociepłownie należące do Grupy TAURON złożyły korekty deklaracji wraz z wnioskami o stwierdzenie nadpłaty podatku akcyzowego za lata 2006-2008 oraz za miesiące styczeń i luty 2009 roku. Łączna wartość nadpłaty wykazana w przedmiotowych wnioskach (bez odsetek) wyniosła około 901 428 tysięcy złotych. W chwili obecnej postępowania dotyczące poszczególnych spółek Grupy TAURON prowadzone są przed właściwymi Izbami Celnymi i Wojewódzkimi Sądami Administracyjnymi.

Ministerstwo Finansów stoi jednak na stanowisku, że taki zwrot wiązałby się z bezpodstawnym wzbogaceniem przez wytwórców, stąd jest niezasadny. Wsparcie takiego stanowiska Ministerstwa Finansów stanowi uchwała pełnego składu Izby Gospodarczej Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 22 czerwca 2011 roku, w której wskazano, że „nie jest nadpłatą kwota podatku akcyzowego uiszczona z tytułu sprzedaży energii elektrycznej w sytuacji, w której ten kto ją uiszczył nie poniósł z tego tytułu uszczerbku majątkowego”. Dlatego możliwość odzyskiwania akcyzy wydaje się być niepewna.

Jednocześnie niektórzy kontrahenci Grupy TAURON wystąpili z roszczeniami do spółek będących sprzedawcami energii, dotyczącymi korekty cen nabywanej energii elektrycznej. W podniesionych roszczeniach stwierdzono, iż cena energii elektrycznej obejmowała podatek akcyzowy, który powinien zostać przez Skarb Państwa zwrócony nabywcom energii elektrycznej.

Z uwagi na istotną niepewność odnośnie ostatecznego rozstrzygnięcia powyższej kwestii Grupa nie ujęła w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym żadnych skutków związanych z ewentualnym zwrotem nadpłaconego podatku akcyzowego oraz roszczeniami i potencjalnymi roszczeniami nabywców energii elektrycznej.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku miały miejsce następujące zdarzenia w tej sprawie:

- w dniu 18 lutego 2013 roku złożono skargę kasacyjną do NSA od wyroku WSA w Gliwicach z dnia 19 listopada 2012 roku (wartość przedmiotu sporu: ok. 313 000 tysięcy złotych);
- w dniu 5 czerwca 2013 roku złożono skargę do WSA w Gliwicach na trzy decyzje Dyrektora Izby Celnej w Katowicach wydane w dniu 30 kwietnia 2013 roku (łączna wartość przedmiotu sporu: ok. 209 000 tysięcy złotych).

- w dniu 14 sierpnia 2013 roku złożono skargę do WSA w Gliwicach na dwie decyzje Dyrektora Izby Celnej w Katowicach wydane w dniu 12 lipca 2013 roku (łącznie wartość przedmiotu sporu: ok. 311 000 tysięcy złotych).
- w dniu 18 września 2013 roku odbyła się rozprawa przed WSA w Gliwicach. Sąd nie rozstrzygnął merytorycznie sprawy, lecz zawiesił postępowanie do czasu wyjaśnienia przez NSA zagadnienia prawnego, przedstawionego przez Prezesa NSA – dotyczy skarg do WSA w Gliwicach złożonych 5 czerwca 2013 roku na trzy decyzje Dyrektora Izby Celnej w Katowicach wydane w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

Status pozostałych zobowiązań warunkowych nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do informacji zamieszczonych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

27. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

W celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupa stosuje wiele form zabezpieczeń. Do najpowszechniejszych należą hipoteki, zastawy rejestrowe, przewłaszczenia i umowy leasingowe na nieruchomościach oraz innych rzeczowych aktywach trwałych, a także na zapasach, należnościach, czy też blokady środków pieniężnych.

Wartość bilansową składników majątku stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań na poszczególne dni bilansowe przedstawia poniższa tabela.

Wartość bilansowa aktywów stanowiąca zabezpieczenie spłaty zobowiązań

	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Nieruchomości	195 741	728 953
Urządzenia techniczne i maszyny	47 253	50 231
Środki transportu	575	950
Środki pieniężne	40 082	20 796
Inne	-	437
Razem wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań	283 651	801 367

Zmniejszenie wartości bilansowej nieruchomości stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku wynika z całkowitej spłaty przez TAURON Wytwarzanie S.A. w grudniu 2012 roku pożyczki udzielonej przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Zabezpieczenie w wysokości 528 000 tysięcy złotych zostało zwolnione w roku 2013.

Opis innych form zabezpieczeń spłaty zobowiązań

Grupa stosuje również inne formy zabezpieczeń spłaty zobowiązań niż zabezpieczenia na majątku wymienione powyżej, wśród których na dzień 30 września 2013 roku najistotniejsze pozycje stanowią zabezpieczenia kredytów i pożyczek TAURON Wytwarzanie S.A. w postaci pełnomocnictwa do rachunków bankowych – 10 000 tysięcy złotych oraz weksli in blanco – 51 488 tysięcy złotych. W TAURON Dystrybucja S.A. kredyty zostały zabezpieczone poprzez udzielenie pełnomocnictwa do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy do wysokości niespłaconego kredytu wraz z odsetkami i innymi należnościami banku – na dzień 30 września 2013 roku 31 207 tysięcy złotych. TAURON Dystrybucja S.A. w celu zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu oraz zawartych umów, w tym na dofinansowania prowadzonych projektów, wystawiła weksle in blanco (łącznie 94 430 tysięcy złotych). Elektrociepłownia Tychy S.A. (obecnie TAURON Ciepło S.A.) celem zabezpieczenia umowy leasingu zwrotnego zawartej w 2007 roku wystawiła weksel in blanco na kwotę 92 383 tysiące złotych. Dodatkowe zabezpieczenie tej umowy stanowią cesja wierzytelności, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, hipoteka na nieruchomościach i urządzeniach technicznych i maszynach (w tabeli powyżej) oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi.

Jednostka dominująca w ramach programu emisji obligacji z dnia 16 grudnia 2010 roku wraz z późniejszymi aneksami złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

- do kwoty 1 560 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2016 roku – dotyczy wyemitowanych Transz A i B;
- do kwoty 6 900 000 tysięcy złotych do dnia 31 grudnia 2018 roku – dotyczy wyemitowanej Transzy C oraz Transz D i E, które do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały wyemitowane.

W celu zabezpieczenia umowy zawartej dnia 31 lipca 2013 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego na program emisji obligacji długoterminowych o wartości 1 000 000 tysięcy złotych, o czym szerzej w nocie 21.2. niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1 500 000 tysięcy złotych do dnia 20 grudnia 2029 roku. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały wyemitowane obligacje w ramach tej umowy.

Zabezpieczeniem umów kredytu w rachunku bieżącym TAURON Polska Energia S.A. są pełnomocnictwa do rachunków bankowych, na dzień 30 września 2013 roku:

- do kwoty 300 000 tysięcy złotych - kredyt w banku Polska Kasa Opieki S.A. (finansowanie w ramach umowy cash pool);
- do kwoty 26 500 tysięcy euro (111 732 tysiące złotych) – kredyt w banku NORDEA Bank Finland plc.

Dla zabezpieczenia kredytu otrzymanego z banku Polska Kasa Opieki S.A. Spółka złożyła również oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 360 000 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2017 roku.

W celu zabezpieczenia umowy ramowej zawartej z PKO Bankiem Polskim S.A. na gwarancje bankowe TAURON Polska Energia S.A. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 125 000 tysięcy złotych z maksymalnym terminem wykonalności 31 grudnia 2017 roku. Dodatkowym zabezpieczeniem tej umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego w banku PKO Bank Polski S.A. Na dzień 30 września 2013 roku maksymalna kwota ustalonego limitu gwarancji wynosi 100 000 tysięcy złotych. Termin obowiązywania umowy to 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień 30 września 2013 roku w ramach powyższej umowy PKO Bank Polski S.A. na zlecenie Spółki wystawił gwarancje bankowe na zabezpieczenie zobowiązań spółek zależnych od TAURON Polska Energia S.A. na łączną kwotę 3 464 tysiące złotych oraz na zabezpieczenie realizowanych przez Spółkę transakcji:

- do kwoty 80 000 tysięcy złotych - gwarancja dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z terminem obowiązywania do 30 września 2013 roku;
- do kwoty 1 000 tysięcy euro (4 216 tysięcy złotych) - gwarancja dla CAO Central Allocation Office GmbH obowiązująca do 3 lutego 2014 roku;

W maju 2013 roku pomiędzy Spółką a bankiem Bank Zachodni WBK S.A. została zawarta umowa o limit na gwarancje bankowe do wysokości 150 000 tysięcy złotych, których beneficjentem jest Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. Zabezpieczeniem tej umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 187 500 tysięcy złotych z maksymalnym terminem wykonalności 6 maja 2016 roku.

W ramach tej umowy na zlecenie Spółki bank wystawił gwarancję bankową na kwotę 150 000 tysięcy złotych, z terminem obowiązywania do 30 września 2013 roku. Po dniu bilansowym, od 1 października 2013 roku obowiązują gwarancje:

- 50 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do 31 października 2013 roku;
- 50 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do 30 listopada 2013 roku;
- 50 000 tysięcy złotych z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2013 roku.

W celu zabezpieczenia środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji wchodzące w skład Grupy przedsiębiorstwa górnicze tworzą Fundusz Likwidacji Zakładów Górniczych.

28. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 2 644 068 tysięcy złotych, z czego największe pozycje, stanowiły:

- zobowiązanie inwestycyjne związane z budową nowych mocy w kogeneracji w Elektrociepłowni Tychy należącej do TAURON Ciepło S.A. w wysokości 503 750 tysięcy złotych;
- zobowiązanie inwestycyjne związane z dostosowaniem kotła w Elektrowni Jaworzno III należącej do TAURON Wytwarzanie S.A. celem obniżenia emisji gazów cieplarnianych w wysokości 107 488 tysięcy złotych;
- zobowiązanie inwestycyjne związane z budową turbogeneratora 50 MW należącego do TAURON Ciepło S.A. w wysokości 103 923 tysięcy złotych;
- zobowiązanie inwestycyjne związane z wykonaniem wlotu szybowego i zabudową infrastruktury szybu Janina należącym do Południowego Koncernu Węglowego S.A. w wysokości 103 002 tysiące złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 717 934 tysiące złotych, z czego największe pozycje stanowiły:

- zobowiązanie inwestycyjne związane z budową farmy wiatrowej Marszewo wraz z dostawą turbin należącej do MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. w wysokości 194 351 tysięcy złotych;
- zobowiązanie inwestycyjne związane z budową farmy wiatrowej Wicko należącej do BELS INVESTMENT Sp. z o.o. w wysokości 156 011 tysięcy złotych;
- zobowiązanie inwestycyjne związane z dostosowaniem kotła w Elektrowni Jaworzno III należącej do TAURON Wytwarzanie S.A. celem obniżenia emisji gazów cieplarnianych w wysokości 132 722 tysiące złotych;
- zobowiązanie inwestycyjne związane z przebudową linii wysokiego napięcia relacji Groszowice-Hermanowice wraz z zabudową światłowodu należące do TAURON Dystrybucja S.A. w wysokości 83 900 tysięcy złotych.

29. Informacja o podmiotach powiązanych

29.1. Transakcje ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą

Grupa posiada dwa wspólne przedsięwzięcia: Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. oraz Elektrownię Blachownia Nowa Sp. z o.o., które zostały szerzej opisane w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

29.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

Głównym akcjonariuszem Grupy jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, w związku z tym spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane.

Łączna wartość transakcji z powyższymi jednostkami oraz stan należności i zobowiązań zostały przedstawione w tabelach poniżej.

Przychody i koszty

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)
Przychody	1 560 729	1 547 980
Koszty*	(2 093 260)	(2 930 643)

* pozycja obejmuje koszty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Należności i zobowiązania

	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2012 roku
Należności	202 976	302 588
Zobowiązania	324 400	588 194

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku były KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A., PKP Energetyka S.A., Kompania Węglowa S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 73% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A., Kompanii Węglowej S.A. i Polskiej Grupy Energetycznej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 79% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. byli KGHM Polska Miedź S.A., PKP Energetyka S.A., Kompania Węglowa S.A. oraz PSE S.A. Łącznie sprzedaż do powyższych kontrahentów wyniosła 76% wielkości przychodów zrealizowanych w transakcjach ze spółkami Skarbu Państwa. Największe transakcje zakupu Grupa dokonała od PSE S.A. i Kompanii Węglowej S.A. Zakupy od powyższych kontrahentów stanowiły 73% wartości zakupów od spółek Skarbu Państwa w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku.

Grupa Kapitałowa dokonuje istotnych transakcji na rynkach energii za pośrednictwem Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Z uwagi na fakt, iż jednostka ta zajmuje się jedynie organizacją obrotu giełdowego, zdecydowano aby nie traktować dokonywanych za jej pośrednictwem transakcji zakupu i sprzedaży jako transakcji z podmiotem powiązanym.

Transakcje ze spółkami Skarbu Państwa dotyczą głównie działalności operacyjnej Grupy i dokonywane są na warunkach rynkowych.

29.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu, Rad Nadzorczych i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej jednostki dominującej oraz spółek zależnych w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)		Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)	
	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Zarząd Jednostki	6 185	20 787	6 687	16 943
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	5 573	19 862	5 996	15 460
Nagrody jubileuszowe	-	-	-	28
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	505	-	277
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	129	-	237
Inne	612	291	691	941
Rada Nadzorcza Jednostki	702	955	702	929
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	702	850	702	845
Inne	-	105	-	84
Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	9 498	31 197	7 345	31 975
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty)	8 591	30 103	6 575	30 087
Nagrody jubileuszowe	-	662	-	570
Świadczenia po okresie zatrudnienia	126	114	126	64
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	782
Inne	781	318	644	472
Razem	16 385	52 939	14 734	49 847

30. Instrumenty finansowe

30.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa kategorii i klas instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa posiadała na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Wartość bilansową i wartość godziwą klas i kategorii instrumentów finansowych na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku prezentują poniższe tabele.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	853	853	472	472
Udziały i akcje (krótkoterminowe)	-	-	6	6
Instrumenty pochodne	853	853	466	466
2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	154 519	4 303	156 974	3 813
Udziały i akcje (długoterminowe)*	144 473	-	148 222	-
Udziały i akcje (krótkoterminowe)*	5 743	-	4 939	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 413	2 413	2 388	2 388
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	1 890	1 890	1 425	1 425
3 Pożyczki i należności	2 369 357	2 369 357	3 190 115	3 190 115
Należności z tytułu dostaw i usług	1 799 878	1 799 878	2 199 577	2 199 577
Lokaty i depozyty	30 596	30 596	26 219	26 219
Pożyczki udzielone	187 010	187 010	117 813	117 813
Inne	351 873	351 873	846 506	846 506
4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	46 353	-	51 986	-
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności*	46 353	-	51 986	-
5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 346 190	1 346 190	1 030 929	1 030 929
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	3 917 272		4 430 476	
Aktywa trwałe	426 851		357 430	
Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane metodą praw własności	46 353		51 986	
Pozostałe aktywa finansowe	380 498		305 444	
Aktywa obrotowe	3 490 421		4 073 046	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 137 635		3 036 695	
Pozostałe aktywa finansowe	6 596		5 422	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 346 190		1 030 929	

*Grupa nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy są one wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
1 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 005	1 005	552	552
Instrumenty pochodne	1 005	1 005	552	552
2 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7 511 629	7 511 629	8 146 211	8 146 211
Kredyty i pożyczki preferencyjne	75 913	75 913	99 100	99 100
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych	1 415 062	1 415 062	979 372	979 372
Kredyty w rachunku bieżącym	23 196	23 196	129 566	129 566
Wyemitowane obligacje i papiery dłużne	4 335 377	4 335 377	4 301 834	4 301 834
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 066 784	1 066 784	1 399 019	1 399 019
Pozostałe zobowiązania finansowe	125 321	125 321	82 459	82 459
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	363 895	363 895	966 768	966 768
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	102 795	102 795	161 150	161 150
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia	3 286	3 286	26 943	26 943
3 Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	47 552	47 552	56 278	56 278
Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	47 552	47 552	56 278	56 278
4 Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)	168 183	168 183	190 666	190 666
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	7 728 369		8 393 707	
Zobowiązania długoterminowe	5 712 619		5 423 162	
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5 577 394		5 222 882	
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	33 444		41 796	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	8 241		7 890	
Instrumenty pochodne	93 540		150 594	
Zobowiązania krótkoterminowe	2 015 750		2 970 545	
Bieżąca część kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	272 154		286 990	
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	14 108		14 482	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	1 653 840		2 628 449	
Instrumenty pochodne	75 648		40 624	

30.2. Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 września 2013 roku (niebadane)	
	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa		
Instrumenty pochodne - towarowe	853	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 413	-
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	1 890	-
Zobowiązania		
Instrumenty pochodne - towarowe	35	-
Instrumenty pochodne - walutowe	-	970
Instrumenty pochodne IRS	-	168 183

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa		
Udziały i akcje	6	-
Instrumenty pochodne - towarowe	466	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 388	-
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	1 425	-
Zobowiązania		
Instrumenty pochodne - walutowe	-	552
Instrumenty pochodne IRS	-	190 666

Metoda szacowania wartości godziwej instrumentów pochodnych nie uległa zmianie w stosunku do 31 grudnia 2012 roku.

30.3. Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 30 września 2013 roku aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmowały głównie udziały w następujących spółkach:

- 35 694 tysiące złotych udziałów w Spółce Ciepłowniczo-Energetycznej Jaworzno III Sp. z o.o.;
- 31 608 tysięcy złotych udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Tychy Sp. z o.o.;
- 19 857 tysięcy złotych udziałów w Knauf Jaworzno III Sp. z o.o.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności zostały szerzej opisane w nocie 18 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pożyczki udzielone w wysokości 187 010 tysięcy złotych obejmują pożyczkę udzieloną Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A wraz z należnymi odsetkami, co zostało szerzej opisane w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spadek innych pożyczek i należności w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku wynika w głównej mierze ze spadku należności z tytułu rekompensaty za rozwiązanie kontraktów długoterminowych w kwocie 480 241 tysięcy złotych. Na dzień 30 września 2013 roku należność z tytułu rekompensaty za rozwiązanie kontraktów długoterminowych wyniosła 53 966 tysięcy złotych.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zostały szerzej opisane w nocie 21.1 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji zostały szerzej opisane w nocie 21.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne zabezpieczające (zobowiązania)

Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami zostały szczegółowo opisane w nocie 20.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Na dzień 30 września 2013 roku jednostka dominująca posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym, zawarte w celu zabezpieczenia

przepływów odsetkowych związanych z wyemitowanymi obligacjami. Dla zawartych transakcji jednostka dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Ujęcie księgowe opisanych powyżej transakcji zabezpieczających zostało szerzej opisane w nocie 20.3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

32. Zarządzanie finansami

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania finansami.

33. Istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w kwocie 2 868 589 tysięcy złotych związane są w głównej mierze z zakupem w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 2 199 683 tysiące złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 13 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skorygowanym o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych z wyłączeniem podatku VAT w kwocie 463 717 tysięcy złotych.

Udzielenie pożyczek

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku miały miejsce wydatki inwestycyjne związane z udzieleniem pożyczek spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. w łącznej kwocie 108 800 tysięcy złotych przez jednostkę dominującą, co zostało szerzej opisane w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów

Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 451 693 tysiące złotych wynikają w głównej mierze z zaciągnięcia kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego przez jednostkę dominującą w kwocie 450 000 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w nocie 21.1 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Odsetki zapłacone

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku całkowita wartość odsetek zapłaconych przez Grupę z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz umów leasingu finansowego wyniosła 165 084 tysiące złotych. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych poniesione koszty finansowania zewnętrznego aktywowane w bieżącym okresie na składniki aktywów w kwocie 61 471 tysięcy złotych jako wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w przepływach z działalności inwestycyjnej.

34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 18 października 2013 roku w ramach jednostki zależnej MEGAWAT MARSZEWO Sp. z o.o. oddana do użytkowania została farma wiatrowa Marszewo o mocy 82 MW. Uruchomiony park wiatrowy usytuowany jest w gminie Postomino i składa się z 41 turbin o mocy 2 MW każda. Wykonawcą inwestycji było konsorcjum w składzie: Iberdrola Engineering and Construction Poland Sp. z o.o. (Lider) oraz Iberdrola Ingenieria y Construcción S.A.U. – Hiszpania. Łączna wartość kontraktu to 632 009 tysięcy złotych netto wraz z trzyletnim serwisem gwarancyjnym. Roczna produkcja z farmy jest planowana na poziomie około 184 tysięcy MWh.

W dniu 25 października 2013 roku w ramach jednostki zależnej BELS INVESTMENT Sp. z o.o. oddana do użytkowania została farma wiatrowa Wicko o mocy 40 MW. Uruchomiony park wiatrowy usytuowany jest w gminie Wicko i składa się z 20 turbin o mocy 2 MW każda. Wykonawcą inwestycji było konsorcjum w składzie: Aldesa Nowa Energia Sp. z o.o. oraz Aldesa Construcciones S.A. z Hiszpanii. Łączna wartość kontraktu to około 244 000 tysięcy złotych netto. Roczna produkcja z farmy jest planowana na poziomie około 87 tysięcy MWh.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 63 strony.

Katowice, dnia 12 listopada 2013 roku

Dariusz Lubera - Prezes Zarządu

Krzysztof Zawadzki - Wiceprezes Zarządu